GESTION D'ACTIFS PMSL INC.

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

pour la période close le 31 décembre 2021

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (auparavant Fonds Inde Excel Sun Life)

Fonds de titres de créance des marchés émergents Amundi Sun Life (auparavant Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life)

Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life

Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life

Portefeuille équilibré Granite Sun Life

Portefeuille prudent Granite Sun Life

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life

Portefeuille croissance Granite Sun Life

Portefeuille revenu Granite Sun Life

Portefeuille modéré Granite Sun Life

Fonds Complément tactique Granite Sun Life

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (auparavant Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life)

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life

Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life

Fonds croissance mondial MFS Sun Life

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life

Fonds valeur mondial MFS Sun Life

Fonds occasions internationales MFS Sun Life

Fonds valeur international MFS Sun Life

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life

Fonds croissance américain MFS Sun Life

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life

Fonds valeur américain MFS Sun Life

Fonds Repère 2025 Sun Life

Fonds Repère 2030 Sun Life

Fonds Repère 2035 Sun Life

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life

Fonds du marché monétaire Sun Life

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life

Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life

Mandat privé d'actifs réels Sun Life

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (auparavant Fonds marchés émergents Excel Sun Life)

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

Placements mondiaux Sun Life

Placements mondiaux
Sun Life

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant 3
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life 6
Fonds de titres de créance des marchés émergents Amundi Sun Life 15
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life 26
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life 35
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life 44
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life 68
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life 78
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life 84
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life 95
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life 100
Portefeuille équilibré Granite Sun Life 107
Portefeuille prudent Granite Sun Life 115
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life 123
Portefeuille croissance Granite Sun Life 134
Portefeuille revenu Granite Sun Life 141
Portefeuille modéré Granite Sun Life 153
Fonds Complément tactique Granite Sun Life 161
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life 167
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life 176
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life 185
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life 191
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life 202
Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life 213
Fonds croissance mondial MFS Sun Life 221
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life 231
Fonds valeur mondial MFS Sun Life 253
Fonds occasions internationales MFS Sun Life 262
Fonds valeur international MFS Sun Life 272
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life 282
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life 291
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life 300
Fonds croissance américain MFS Sun Life 309
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life 319
Fonds valeur américain MFS Sun Life 326
Fonds Repère 2025 Sun Life 337
Fonds Repère 2030 Sun Life 343
Fonds Repère 2035 Sun Life 349
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life 355
Fonds du marché monétaire Sun Life 360
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life 367
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life 378
Mandat privé d'actifs réels Sun Life 389
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life 401
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life 410
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life 422
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life 430
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life 439
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life 444
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life 452
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life 459
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life 471
Notes des états financiers 516

Rapport de l'auditeur indépendant

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de titres de :

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (auparavant Fonds Inde Excel Sun Life)
Fonds de titres de créance des marchés émergents Amundi Sun Life (auparavant Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life)
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life
Portefeuille équilibré Granite Sun Life
Portefeuille prudent Granite Sun Life
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life
Portefeuille croissance Granite Sun Life
Portefeuille revenu Granite Sun Life
Portefeuille modéré Granite Sun Life
Fonds Complément tactique Granite Sun Life
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (auparavant Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life)
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life
Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life
Fonds croissance mondial MFS Sun Life
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life
Fonds valeur mondial MFS Sun Life
Fonds occasions internationales MFS Sun Life
Fonds valeur international MFS Sun Life
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life
Fonds croissance américain MFS Sun Life
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life
Fonds valeur américain MFS Sun Life
Fonds Repère 2025 Sun Life
Fonds Repère 2030 Sun Life
Fonds Repère 2035 Sun Life
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life
Fonds du marché monétaire Sun Life
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life
Mandat privé d'actifs réels Sun Life
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (auparavant Fonds marchés émergents Excel Sun Life)
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

(collectivement, les « fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2021 et 2020 (le cas échéant), et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des fonds aux 31 décembre 2021 et 2020 (le cas échéant), ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les périodes closes à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants des fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement du fonds de chacun des fonds. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du fonds de chacun des fonds avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité des fonds à poursuivre leur exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider les fonds ou de cesser leur activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière des fonds.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les fonds à cesser leur exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Ernst & Young s.r.l./S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Waterloo, Canada
Le 28 mars 2022

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life
(auparavant Fonds Inde Excel Sun Life)

États de la situation financière
Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**187 825 592**	173 728 394
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**4 624 977**	6 878 501
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**1 140 558**	-
Intérêts courus	**-**	1 135
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**52 071**	19 650
Impôts à recouvrer	**38 745**	-
	193 681 943	180 627 680
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**13 681**	12 729
Impôt étranger à payer	**3 539 269**	-
Rachats à payer	**135 345**	372 338
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**86 339**	58 162
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**3 774 634**	443 229
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**189 907 309**	180 184 451
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**125 273 720**	123 294 971
Série DB	**928 337**	908 006
Série F	**62 465 428**	55 703 911
Série I	**13 824**	11 062
Série IS	**160 101**	139 661
Série O	**1 065 899**	126 840

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**20,15**	16,48
Série DB	**2,80**	2,27
Série F	**8,32**	6,72
Série I	**20,27**	16,23
Série IS	**3,31**	2,68
Série O	**5,49**	4,40

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)

(auparavant Fonds Inde Excel Sun Life)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**1 371 036**	33 119
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**3 610**	16 028
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	29 000 000
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(1 094)**	(561)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**17 121 008**	136 069 876
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**(850 706)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**33 184 867**	(166 364 322)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**50 828 721**	(1 245 860)
Profit (perte) de change net(te)	**108 650**	(685 921)
Autres produits	**5 187**	8 361
Total des produits (de la perte)	**50 942 558**	(1 923 420)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**2 972 924**	2 830 439
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**487 720**	551 424
Frais du comité d'examen indépendant	**684**	1 744
Retenues d'impôt	**303 924**	5 141
Impôt étranger	**8 228 137**	-
Coûts de transaction (note 2)	**565 248**	315 416
Total des charges d'exploitation	**12 558 637**	3 704 164
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	(16 224)
Résultat d'exploitation	**38 383 921**	(5 611 360)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**38 383 921**	(5 611 360)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**24 920 080**	(859 020)
Série DB	**185 931**	31 932
Série F	**13 109 224**	(3 221 380)
Série I	**2 762**	665
Série IS	**32 731**	(1 581 104)
Série O	**133 193**	17 547

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**6 682 372**	5 047 454
Série DB	**351 866**	303 087
Série F	**7 954 896**	6 172 611
Série I	**682**	372
Série IS	**50 720**	1 419 752
Série O	**140 280**	10 871
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**3,73**	(0,17)
Série DB	**0,53**	0,11
Série F	**1,65**	(0,52)
Série I	**4,05**	1,79
Série IS	**0,65**	(1,11)
Série O	**0,95**	1,61

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)

(auparavant Fonds Inde Excel Sun Life)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série DB		Série F		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	123 294 971 $	174 696 633	908 006	1 390 443	55 703 911	96 200 948	11 062	10 396
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	24 920 080 $	(859 020)	185 931	31 932	13 109 224	(3 221 380)	2 762	665
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	18 639 854 $	17 313 079	27 189	156 623	21 430 644	32 868 419	-	-
Rachat de titres rachetables	(41 581 382)$	(65 549 867)	(192 789)	(670 481)	(27 778 619)	(62 997 247)	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 077 $	73 063 682	-	650 910	3 914	34 000 286	-	6 012
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(22 939 451)$	24 826 894	(165 600)	137 052	(6 344 061)	3 871 458	-	6 012
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	(39 513 018)	-	(336 008)	-	(21 230 254)	-	(3 028)
Du revenu de placement net	- $	(35 856 195)	-	(315 410)	-	(19 916 682)	-	(2 983)
Remboursement de capital	(1 880)$	(323)	-	(3)	(3 646)	(179)	-	-
	(1 880)$	(75 369 536)	-	(651 421)	(3 646)	(41 147 115)	-	(6 011)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 978 749 $	(51 401 662)	20 331	(482 437)	6 761 517	(40 497 037)	2 762	666
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	125 273 720 $	123 294 971	928 337	908 006	62 465 428	55 703 911	13 824	11 062
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	7 481 138	4 806 432	400 372	274 844	8 285 568	6 403 373	682	284
Titres émis	992 626	669 658	9 643	72 747	2 842 217	3 401 361	-	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	110	4 760 266	-	308 320	510	5 433 785	-	398
Titres rachetés	(2 257 536)	(2 755 218)	(77 979)	(255 539)	(3 616 760)	(6 952 951)	-	-
Solde à la fin de la période	6 216 338	7 481 138	332 036	400 372	7 511 535	8 285 568	682	682

	Série IS		Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	139 661 $	14 427 964	126 840	36 806	180 184 451	286 763 190
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	32 731 $	(1 581 104)	133 193	17 547	38 383 921	(5 611 360)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	12 327 $	403 572	1 149 624	74 877	41 259 638	50 816 570
Rachat de titres rachetables	(24 618)$	(9 440 210)	(343 758)	(2 390)	(69 921 166)	(138 660 195)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	259 568	-	63 279	5 991	108 043 737
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(12 291)$	(8 777 070)	805 866	135 766	(28 655 537)	20 200 112
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	(2 083 484)	-	(31 794)	-	(63 197 586)
Du revenu de placement net	- $	(1 846 628)	-	(31 485)	-	(57 969 383)
Remboursement de capital	- $	(17)	-	-	(5 526)	(522)
	- $	(3 930 129)	-	(63 279)	(5 526)	(121 167 491)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	20 440 $	(14 288 303)	939 059	90 034	9 722 858	(106 578 739)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	160 101 $	139 661	1 065 899	126 840	189 907 309	180 184 451
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	52 155	2 439 767	28 803	3 697	16 248 718	13 928 397
Titres émis	3 781	76 562	243 001	9 924	4 091 268	4 230 252
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	105 081	-	15 437	620	10 623 287
Titres rachetés	(7 561)	(2 569 255)	(77 804)	(255)	(6 037 640)	(12 533 218)
Solde à la fin de la période	48 375	52 155	194 000	28 803	14 302 966	16 248 718

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)
(auparavant Fonds Inde Excel Sun Life)

Tableaux des flux de trésorerie
Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**38 383 921**	(5 611 360)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(17 121 008)**	(136 069 876)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(33 184 867)**	166 364 322
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	(29 000 000)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(129 568 826)**	(177 214 404)
Produit de la vente de placements	**164 071 697**	282 180 350
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**1 135**	1 782
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**28 177**	(69 263)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**4 066 724**	303 265
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**26 676 953**	100 884 816
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**465**	(13 123 754)
Produit de l'émission de titres rachetables	**41 227 217**	50 959 834
Rachat de titres rachetables	**(70 158 159)**	(138 409 094)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(28 930 477)**	(100 573 014)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(2 253 524)**	311 802
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**6 878 501**	6 566 699
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**4 624 977**	6 878 501
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 067 112**	27 978
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**4 745**	17 810
Intérêts versés	**(1 094)**	(561)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)
(auparavant Fonds Inde Excel Sun Life)

Inventaire du portefeuille
Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Services de communication				
Bharti Airtel Ltd	427 128	4 273 792	4 955 491	
		4 273 792	**4 955 491**	**2,6**
Consommation discrétionnaire				
Amber Enterprises India Ltd.	53 155	2 280 787	2 989 929	
Burger King India Ltd.	622 875	1 609 726	1 492 654	
Devyani International Ltd., placement privé	960 376	2 163 721	2 675 157	
Mahindra & Mahindra Ltd.	125 460	2 025 348	1 778 125	
Maruti Suzuki India Ltd.	16 783	2 097 653	2 110 578	
Motherson Sumi Systems Ltd.	736 323	2 988 599	2 781 018	
Tata Motors Ltd.	373 253	1 828 999	3 039 247	
V-Mart Retail Ltd.	32 650	1 406 708	2 066 639	
Welspun India Ltd.	733 653	1 731 326	1 807 683	
		18 132 867	**20 741 030**	**10,9**
Consommation de base				
Britannia Industries Ltd.	35 840	2 235 337	2 191 019	
FSN E-Commerce Ventures Ltd	100 000	3 383 814	3 571 071	
Radico Khaitan Ltd.	93 000	731 991	1 944 034	
Tata Consumer Products Ltd.	147 690	1 376 752	1 861 112	
United Spirits Ltd.	131 453	1 298 050	2 001 403	
		9 025 944	**11 568 639**	**6,1**
Énergie				
Reliance Industries Ltd.	283 805	10 482 412	11 387 978	
		10 482 412	**11 387 978**	**6,0**
Services financiers				
Axis Bank Ltd.	561 894	6 534 826	6 449 758	
Bajaj Finance Ltd.	48 621	4 092 902	5 736 423	
HDFC Bank Ltd.	291 272	6 887 676	7 283 818	
Housing Development Finance Corp. Ltd.	110 796	5 163 444	4 842 223	
ICICI Bank Ltd.	1 135 353	11 503 832	14 256 572	
IndusInd Bank Ltd.	173 667	3 067 651	2 610 571	
SBI Life Insurance Co., Ltd.	86 956	1 370 156	1 761 271	
State Bank of India	952 479	5 196 564	7 423 689	
		43 817 051	**50 364 325**	**26,5**
Soins de santé				
Cipla Ltd.	100 363	1 363 888	1 608 045	
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	36 184	3 021 402	3 011 770	
Gland Pharma Ltd.	28 208	1 693 537	1 848 728	
Solara Active Pharma Sciences Ltd.	42 482	1 185 152	734 878	
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	168 607	1 549 301	2 419 848	
		8 813 280	**9 623 269**	**5,1**
Industrie				
Ashok Leyland Ltd.	716 789	1 237 224	1 485 071	
Bharat Forge Ltd.	136 037	1 749 693	1 606 051	
Container Corp Of India Ltd.	194 854	1 406 696	2 029 333	
Escorts Ltd.	61 781	1 395 911	1 996 188	
Larsen & Toubro Ltd.	204 138	4 072 771	6 549 555	
One 97 Communications Ltd.	97 542	3 391 671	2 212 000	
Polycab India Ltd.	51 781	1 178 535	2 164 091	
V-Guard Industries Ltd.	451 389	1 809 504	1 695 160	
Voltas Ltd.	75 029	980 627	1 551 471	
		17 222 632	**21 288 920**	**11,2**
Technologies de l'information				
HCL Technologies Ltd.	302 114	4 683 302	6 750 759	
Infosys Ltd.	550 519	10 936 042	17 611 252	
Mphasis Ltd.	51 742	1 254 561	2 979 843	
PB Fintech Ltd.	119 770	2 375 398	1 934 049	
Tata Consultancy Services Ltd.	86 020	4 234 157	5 449 721	
		23 483 460	**34 725 624**	**18,3**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)
(auparavant Fonds Inde Excel Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Matériaux				
Anupam Rasayan India Ltd.	100 000	1 242 006	1 681 437	
Dalmia Bharat Ltd.	75 013	1 974 455	2 348 546	
Hindalco Industries Ltd.	386 147	1 668 046	3 101 711	
JK Cement Ltd.	35 861	1 677 786	2 065 661	
Shree Cement Ltd.	4 245	1 840 058	1 941 172	
Tata Steel Ltd.	131 416	2 000 144	2 468 367	
Ultratech Cement Ltd.	21 544	1 805 196	2 771 938	
		12 207 691	**16 378 832**	**8,6**
Immobilier				
The Phoenix Mills Ltd.	173 662	2 189 166	2 898 308	
Sunteck Realty Ltd.	468 560	2 784 615	3 893 176	
		4 973 781	**6 791 484**	**3,6**
Total des actions		**152 432 910**	**187 825 592**	**98,9**
Coûts de transaction		**(308 700)**		
Total des placements		**152 124 210**	**187 825 592**	**98,9**
Autres actifs, moins les passifs			**2 081 717**	**1,1**
Total de l'actif net			**189 907 309**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le fonds Inde Aditya Birla Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Roupies indiennes	190 735 676	100,4	141 662 564	78,6
Dollar américain	902 823	0,5	33 486 450	18,6
Total	**191 638 499**	**100,9**	**175 149 014**	**97,2**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 9 581 925 $ (8 757 451 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)
(auparavant Fonds Inde Excel Sun Life)

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds est aussi exposé directement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 9 391 280 $ (7 009 159 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Fonds négociés en Bourse		
Actions indiennes	-	18,5
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	-	0,1
Actions		
Énergie	6,0	4,0
Matériaux	8,6	5,7
Industrie	11,2	7,5
Consommation discrétionnaire	10,9	10,0
Consommation de base	6,1	8,6
Soins de santé	5,1	7,1
Services financiers	26,5	18,7
Immobilier	3,6	1,5
Services de communication	2,6	0,7
Technologies de l'information	18,3	13,1
Services publics	-	0,9
Autres actifs, moins les passifs	1,1	3,6
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	7 717 120	180 108 472	-	187 825 592

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	33 376 401	-	-	33 376 401
Actions	-	140 183 184	-	140 183 184
Fonds communs de placement	-	168 809	-	168 809

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)
(auparavant Fonds Inde Excel Sun Life)

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 565 248 $ (315 416 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes en capital de néant $ (109 694 $ au 31 décembre 2020). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 1 915 785 $ (néant $ au 31 décembre 2020). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	682	14 082
Série O	2 548	14 263

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	682	11 062
Série O	2 562	11 281

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	-
Série O	-	-	-

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	6 012
Série O	-	17	6 131

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Au 31 décembre 2021, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents. Le tableau suivant présente les participations du fonds dans des fonds sous-jacents au 31 décembre 2020 :

	Au 31 décembre 2020	
Fonds sous-jacent	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Fonds Inde Excel (Maurice)	-	100

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	14 avr. 1998	14 avr. 1998
Titres de série DB	11 oct. 2016	11 oct. 2016
Titres de série F	5 janv. 2005	5 janv. 2005
Titres de série I	23 déc. 2004	16 févr. 2018
Titres de série IS	23 déc. 2016	23 déc. 2016
Titres de série O	18 juill. 2019	18 juill. 2019

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)
(auparavant Fonds Inde Excel Sun Life)

Changement du nom du fonds

Le 14 juillet 2021, le Fonds Inde Excel Sun Life a changé son nom pour Fonds Inde Aditya Birla Sun Life.

Ajustement de la valeur du fonds

Après le 31 décembre 2021, il a été déterminé que le fonds n'avait pas comptabilisé les profits latents à l'égard de l'impôt sur les gains en capital indiens se rapportant au fonds, ce qui a donné lieu à un écart dans la valeur liquidative, laquelle ne reflétait pas exactement la valeur liquidative réelle calculée aux fins des opérations. Les états financiers du fonds présentent l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables tel qu'il aurait dû être calculé au 31 décembre 2021. Des ajustements seront apportés conformément aux procédures en cas d'erreurs établies par le gestionnaire à l'égard de la valeur liquidative.

Voici les ajustements apportés à la valeur liquidative pour refléter l'impôt étranger à payer :

Valeur liquidative par part de série A au 31 décembre 2021 20,53 $

Ajustement de la série A pour refléter les effets de la sous-évaluation (0,38 $)

Valeur liquidative par part de série A ajustée au 31 décembre 2021 20,15 $

Valeur liquidative par part de série DB au 31 décembre 2021 2,85 $

Ajustement de la série DB pour refléter les effets de la sous-évaluation (0,05 $)

Valeur liquidative par part de série DB ajustée au 31 décembre 2021 2,80 $

Valeur liquidative par part de série F au 31 décembre 2021 8,47 $

Ajustement de la série F pour refléter les effets de la sous-évaluation (0,15 $)

Valeur liquidative par part de série F ajustée au 31 décembre 2021 8,32 $

Valeur liquidative par part de série I au 31 décembre 2021 20,66 $

Ajustement de la série I pour refléter les effets de la sous-évaluation (0,39 $)

Valeur liquidative par part de série I ajustée au 31 décembre 2021 20,27 $

Valeur liquidative par part de série IS au 31 décembre 2021 3,37 $

Ajustement de la série IS pour refléter les effets de la sous-évaluation (0,06 $)

Valeur liquidative par part de série IS ajustée au 31 décembre 2021 3,31 $

Valeur liquidative par part de série O au 31 décembre 2021 5,60 $

Ajustement de la série O pour refléter les effets de la sous-évaluation (0,11 $)

Valeur liquidative par part de série O ajustée au 31 décembre 2021 5,49 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres de créance des marchés émergents Amundi Sun Life

(auparavant Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life)

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**44 584 931**	76 929 031
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**1 128 272**	2 304 457
Marge	**528 308**	24 869
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	10 254
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**348 441**	755 614
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**250 500**	-
Intérêts courus	**705 749**	1 219 637
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**5 089**	126 928
	47 551 290	81 370 790
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**230 197**	220 197
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	10 309
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**20 913**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**211 880**	493 889
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**2 579**	4 335
Rachats à payer	**143 516**	73 704
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	1 655 763
Frais de gestion à payer	**18 325**	30 235
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**627 410**	2 488 432
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**46 923 880**	78 882 358
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**24 252 571**	39 501 530
Série DB	**169 223**	188 375
Série F	**17 961 337**	31 687 644
Série I	**1 224 628**	1 054 925
Série IS	**3 316 121**	6 449 884
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**3,84**	4,43
Série DB	**3,40**	3,97
Série F	**4,37**	5,00
Série I	**4,77**	5,38
Série IS	**3,63**	4,21

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**3 323 800**	5 280 803
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(2 792)**	(2 173)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(835 829)**	(171 517)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**166 735**	3 533
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**110 121**	(918 143)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**(375 454)**	(66 376)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(6 744 387)**	(2 811 949)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**(20 911)**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(125 166)**	514 655
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**348 063**	26 530
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(4 155 820)**	1 855 363
Profit (perte) de change net(te)	**77 048**	(238 801)
Autres produits	**142**	304
Total des produits (de la perte)	**(4 078 630)**	1 616 866
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**850 508**	1 281 439
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**121 148**	184 950
Frais du comité d'examen indépendant	**226**	868
Retenues d'impôt	**39 291**	141 664
Coûts de transaction (note 2)	**19 669**	761
Total des charges d'exploitation	**1 030 842**	1 609 682
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(5 109 472)**	7 184
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(5 109 472)**	7 184
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(2 583 827)**	62 958
Série DB	**(13 435)**	(1 900)
Série F	**(2 022 525)**	343 670
Série I	**(75 343)**	(64 589)
Série IS	**(414 342)**	(332 955)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**7 358 233**	10 076 528
Série DB	**48 191**	52 140
Série F	**5 479 725**	6 863 074
Série I	**251 965**	505 583
Série IS	**1 223 443**	2 008 775

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres de créance des marchés émergents Amundi Sun Life (suite)
(auparavant Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life)

États du résultat global (suite)
Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(0,35)**	0,01
Série DB	**(0,28)**	(0,04)
Série F	**(0,37)**	0,05
Série I	**(0,30)**	(0,13)
Série IS	**(0,34)**	(0,17)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables
Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série DB		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	39 501 530 $	52 961 720	188 375	256 076	31 687 644	42 051 439
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(2 583 827)$	62 958	(13 435)	(1 900)	(2 022 525)	343 670
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	7 966 201 $	8 717 746	-	-	8 579 569	5 987 703
Rachat de titres rachetables	(20 182 146)$	(21 569 630)	(5 717)	(65 453)	(19 598 928)	(15 996 298)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 376 413 $	2 325 668	14 447	15 283	933 606	1 339 351
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(10 839 532)$	(10 526 216)	8 730	(50 170)	(10 085 753)	(8 669 244)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 083 108)$	(1 931 963)	(8 571)	(10 076)	(959 959)	(1 313 933)
Remboursement de capital	(742 492)$	(1 064 969)	(5 876)	(5 555)	(658 070)	(724 288)
	(1 825 600)$	(2 996 932)	(14 447)	(15 631)	(1 618 029)	(2 038 221)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(15 248 959)$	(13 460 190)	(19 152)	(67 701)	(13 726 307)	(10 363 795)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	24 252 571 $	39 501 530	169 223	188 375	17 961 337	31 687 644
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	8 924 642	11 281 305	47 424	60 705	6 337 442	8 067 482
Titres émis	1 913 069	1 935 911	-	-	1 827 707	1 197 561
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	339 450	527 014	4 019	3 858	203 178	270 910
Titres rachetés	(4 865 598)	(4 819 588)	(1 599)	(17 139)	(4 256 318)	(3 198 511)
Solde à la fin de la période	6 311 563	8 924 642	49 844	47 424	4 112 009	6 337 442

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres de créance des marchés émergents Amundi Sun Life (suite)
(auparavant Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)
Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série I		Série IS		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 054 925 $	6 674 582	6 449 884	12 988 269	78 882 358	114 932 086
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(75 343)$	(64 589)	(414 342)	(332 955)	(5 109 472)	7 184
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	479 273 $	789 460	959 893	615 926	17 984 936	16 110 835
Rachat de titres rachetables	(234 227)$	(6 344 528)	(3 670 176)	(6 817 014)	(43 691 194)	(50 792 923)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	76 038 $	147 645	351 691	572 804	2 752 195	4 400 751
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	321 084 $	(5 407 423)	(2 358 592)	(5 628 284)	(22 954 063)	(30 281 337)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(45 113)$	(95 179)	(214 076)	(372 055)	(2 310 827)	(3 723 206)
Remboursement de capital	(30 925)$	(52 466)	(146 753)	(205 091)	(1 584 116)	(2 052 369)
	(76 038)$	(147 645)	(360 829)	(577 146)	(3 894 943)	(5 775 575)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	169 703 $	(5 619 657)	(3 133 763)	(6 538 385)	(31 958 478)	(36 049 728)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 224 628 $	1 054 925	3 316 121	6 449 884	46 923 880	78 882 358
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	196 174	1 208 974	1 532 882	2 930 724	17 038 564	23 549 190
Titres émis	92 749	150 049	253 276	142 730	4 086 801	3 426 251
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	15 320	27 900	91 414	136 501	653 381	966 183
Titres rachetés	(47 691)	(1 190 749)	(964 101)	(1 677 073)	(10 135 307)	(10 903 060)
Solde à la fin de la période	256 552	196 174	913 471	1 532 882	11 643 439	17 038 564

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres de créance des marchés émergents Amundi Sun Life (suite)
(auparavant Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life)

Tableaux des flux de trésorerie
Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(5 109 472)**	7 184
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**835 829**	171 517
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**6 744 387**	2 811 949
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**20 911**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**125 166**	(514 655)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**(348 063)**	(26 530)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**(493 439)**	525 392
Achats de placements	**(11 198 415)**	(30 194 504)
Produit de la vente de placements	**34 385 604**	63 940 985
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**513 888**	673 508
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(11 910)**	(20 912)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**16 684**	(2 253)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**25 481 170**	37 371 681
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(1 142 748)**	(1 374 824)
Produit de l'émission de titres rachetables	**18 106 775**	16 003 461
Rachat de titres rachetables	**(43 621 382)**	(50 772 872)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(26 657 355)**	(36 144 235)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(1 176 185)**	1 227 446
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**2 304 457**	1 077 011
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**1 128 272**	2 304 457
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**3 599 928**	5 794 472
Intérêts versés	**(2 792)**	(2 173)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres de créance des marchés émergents Amundi Sun Life (suite)

(auparavant Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations de gouvernement						
Africa Finance Corp.	4,375 %	17 avr. 2026	400 000	529 279	546 608	
Banque asiatique de développement	5,250 %	9 mars 2023	12 000 000	348 346	301 840	
Banque européenne d'investissement	2,700 %	22 avr. 2024	2 000 000	382 793	392 257	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement, coupon zéro		29 déc. 2028	22 900 000	1 230 837	1 088 831	
International Finance Corp., coupon zéro		22 févr. 2038	43 000 000	877 856	798 344	
Banque africaine d'import-export	3,994 %	21 sept. 2029	400 000	530 701	523 229	
				3 899 812	**3 651 109**	**7,8**
Obligations de gouvernements étrangers						
Obligation internationale du gouvernement de l'Angola	9,375 %	8 mai 2048	200 000	290 356	248 324	
République arabe d'Égypte	6,588 %	21 févr. 2028	300 000	377 820	369 582	
République arabe d'Égypte	8,500 %	31 janv. 2047	400 000	559 906	449 331	
Obligation internationale du gouvernement de Bahreïn	5,250 %	25 janv. 2033	200 000	252 579	238 144	
Obligation internationale du gouvernement de Bahreïn	7,500 %	20 sept. 2047	150 000	241 220	192 198	
Obligation internationale du gouvernement du Bénin	4,950 %	22 janv. 2035	200 000	288 698	274 864	
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., coupon zéro		5 juin 2034	382 435	358 724	364 199	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	2,800 %	1er oct. 2033	500 000 000	814 591	561 858	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série B, coupon zéro		15 août 2028	1 100	1 114 212	1 007 842	
Obligation internationale du gouvernement du Brésil	3,875 %	12 juin 2030	200 000	274 003	245 494	
Colombian TES	7,500 %	26 août 2026	4 192 600 000	1 688 814	1 293 232	
Colombian TES	6,000 %	28 avr. 2028	1 500 000 000	616 690	421 614	
Development Bank of the Republic of Belarus JSC	6,750 %	2 mai 2024	80 000	107 872	89 004	
Obligation internationale de la République dominicaine	5,300 %	21 janv. 2041	310 000	394 307	387 662	
Obligation internationale de la République dominicaine	6,850 %	27 janv. 2045	200 000	299 729	279 157	
Obligation internationale du gouvernement de l'Équateur	5,000 %	31 juill. 2030	192 780	243 871	202 418	
Obligation internationale du gouvernement de l'Équateur	0,500 %	31 juill. 2035	505 206	639 096	421 978	
Obligation internationale du gouvernement de l'Équateur	0,500 %	31 juill. 2040	231 540	292 903	172 009	
Obligation internationale du gouvernement de l'Équateur, coupon zéro		31 juill. 2030	42 683	114 451	30 597	
Obligation internationale du gouvernement de l'Égypte	7,600 %	1er mars 2029	200 000	265 182	251 247	
République fédérale du Brésil	5,625 %	21 févr. 2047	64 000	79 819	80 762	
Obligation internationale du gouvernement du Ghana	7,750 %	7 avr. 2029	400 000	504 617	424 437	
Obligation internationale du gouvernement du Ghana	8,950 %	26 mars 2051	200 000	265 851	203 057	
Gouvernement de la Malaisie	3,900 %	30 nov. 2026	3 200 000	993 742	1 002 773	
Gouvernement de la Thaïlande	4,875 %	22 juin 2029	14 244 000	684 549	652 343	
Gouvernement de l'Ukraine	7,375 %	25 sept. 2032	600 000	765 739	678 411	
Obligation du gouvernement du Kazakhstan – MEUKAM	5,000 %	15 mai 2023	125 700 000	348 376	345 263	
Obligation internationale du gouvernement du Kenya	8,000 %	22 mai 2032	70 000	94 157	96 795	
Obligation internationale du gouvernement du Kenya	8,250 %	28 févr. 2048	150 000	224 742	193 037	
Obligation de développement à taux fixe du gouvernement du Mexique	7,750 %	13 nov. 2042	30 323	210 388	181 812	
Obligation internationale du gouvernement de la Mongolie	7,250 %	23 oct. 2023	250 000	320 052	333 115	
Obligation internationale du gouvernement du Maroc	3,000 %	15 déc. 2032	200 000	254 730	241 840	
Nota Do Tesouro Nacional, coupon zéro		1er janv. 2023	4 000	1 652 532	893 177	
Obligation internationale du gouvernement du Panama	3,870 %	23 juill. 2060	200 000	278 825	253 578	
Obligation du gouvernement du Pérou	5,350 %	12 août 2040	2 600 000	1 037 073	702 226	
Obligation internationale du gouvernement du Pérou	6,950 %	12 août 2031	1 000 000	456 868	339 759	
Obligation internationale du gouvernement du Pérou	1,862 %	1er déc. 2032	300 000	392 732	346 739	
Province de Buenos Aires/Obligations d'État	2,850 %	1er sept. 2037	1 718 048	2 310 330	956 068	
Obligation internationale du gouvernement du Qatar	4,817 %	14 mars 2049	300 000	483 940	497 923	
Obligation internationale du gouvernement du Qatar	4,400 %	16 avr. 2050	200 000	280 249	314 200	
République d'Indonésie	6,125 %	15 mai 2028	20 690 000 000	1 830 254	1 868 448	
République d'Indonésie	8,750 %	15 mai 2031	50 000 000	4 680	5 115	
République d'Indonésie	7,500 %	15 mai 2038	15 000 000 000	1 297 088	1 387 761	
République du Nigéria	7,696 %	23 févr. 2038	400 000	499 540	468 615	
République des Philippines	6,250 %	14 janv. 2036	10 000 000	218 741	277 016	
République d'Afrique du Sud	8,000 %	31 janv. 2030	35 500 000	2 884 029	2 594 780	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	8,875 %	28 févr. 2035	8 000 000	648 074	568 785	
République du Sri Lanka	6,850 %	3 nov. 2025	300 000	398 040	197 120	
République de la Turquie	5,750 %	11 mai 2047	500 000	590 251	511 951	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	3,650 %	24 sept. 2031	5 000 000	1 631 641	1 283 820	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres de créance des marchés émergents Amundi Sun Life (suite)

(auparavant Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fédération de Russie	7,050 %	19 janv. 2028	114 000 000	2 493 089	1 806 677	
Obligation étrangère russe – Euro-obligation	4,375 %	21 mars 2029	400 000	496 669	557 087	
Obligation internationale du gouvernement du Sénégal	5,375 %	8 juin 2037	100 000	147 230	136 369	
Obligation internationale du gouvernement de Serbie	1,000 %	23 sept. 2028	300 000	440 230	408 723	
Obligation internationale du gouvernement du Sri Lanka	7,550 %	28 mars 2030	230 000	303 575	145 989	
Obligation internationale du gouvernement ukrainien	4,375 %	27 janv. 2030	200 000	224 045	232 406	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	4,375 %	23 janv. 2031	400 000	525 654	582 950	
				35 507 165	**29 271 681**	**62,3**
Obligations de sociétés étrangères						
CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	3,700 %	22 sept. 2050	200 000	263 480	252 327	
CRCC Chengan Ltd.	3,970 %	31 déc. 2049	400 000	528 583	522 461	
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC	5,550 %	14 févr. 2023	200 000	251 430	259 171	
Development Bank of Kazakhstan JSC	10,950 %	6 mai 2026	100 000 000	286 604	289 463	
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro S.A.	4,700 %	7 mai 2050	200 000	278 034	294 075	
Empresa Nacional del Petroleo	4,500 %	14 sept. 2047	400 000	470 517	497 056	
Leader Goal International Limited	4,250 %	31 déc. 2049	270 000	338 175	351 055	
MDGH - GMTN BV	2,875 %	7 nov. 2029	400 000	517 502	527 835	
National Bank of Oman SAOG	5,625 %	25 sept. 2023	420 000	543 021	554 071	
Nostrum Oil & Gas Finance BV, coupon zéro		16 févr. 2025	700 000	875 238	238 736	
Pertamina Persero PT	6,000 %	3 mai 2042	180 000	263 188	278 751	
Pertamina Persero PT	4,175 %	21 janv. 2050	200 000	261 049	260 659	
Petkim Petrokimya Holding SA	5,875 %	26 janv. 2023	200 000	248 309	253 856	
Petrobras Global Finance BV	6,900 %	19 mars 2049	100 000	135 992	134 717	
Petroleos de Venezuela SA, coupon zéro		15 nov. 2026	2 689 655	1 297 610	140 314	
Petroleos Mexicanos	7,190 %	12 sept. 2024	375 000	2 294 310	2 201 288	
Rosneft	4,199 %	6 mars 2022	600 000	616 818	760 712	
Rumo Luxembourg Sarl	5,250 %	10 janv. 2028	200 000	272 402	260 588	
SASOL Financing USA LLC	6,500 %	27 sept. 2028	160 000	206 250	219 275	
Sberbank	5,250 %	23 mai 2023	300 000	329 836	392 739	
Shriram Transport Finance Co., Ltd.	5,950 %	24 oct. 2022	450 000	598 930	578 201	
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd.	2,300 %	8 janv. 2031	467 000	591 711	582 152	
SSG Resources Limited	4,250 %	4 oct. 2022	400 000	389 568	514 486	
Suzano Austra GmbH	5,000 %	15 janv. 2030	400 000	528 611	554 736	
Tengizchevroil Finance Company International Limited	3,250 %	15 août 2030	200 000	267 848	253 060	
Yapi Kredi Bank	5,850 %	21 juin 2024	400 000	530 000	490 357	
				13 185 016	**11 662 141**	**24,9**
Total des obligations				**52 591 993**	**44 584 931**	**95,0**
Coûts de transaction				**(738)**		
Total des placements				**52 591 255**	**44 584 931**	**95,0**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]					**136 561**	**0,3**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[2]					**(20 913)**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs					**2 223 301**	**4,7**
Total de l'actif net					**46 923 880**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Merrill Lynch International	Non noté	26 janv. 2022	USD	948 113	COP	(3 766 854 000)	32 327
Merrill Lynch International	Non noté	1er mars 2022	USD	1 982 370	TWD	(54 769 720)	3 538
Merrill Lynch International	Non noté	11 janv. 2022	UAH	14 110 000	USD	(514 588)	2 068
State Street Trust Company Of Canada	A-1	12 janv. 2022	MYR	1 291 800	USD	(309 821)	113
UBS AG Warburg	A-1	3 févr. 2022	USD	2 575 042	ZAR	(39 730 000)	123 756
UBS AG Warburg	A-1	28 févr. 2022	PLN	6 170 000	USD	(1 475 264)	62 002
UBS AG Warburg	A-1	28 févr. 2022	CZK	20 980 000	USD	(919 005)	45 124
UBS AG Warburg	A-1	3 févr. 2022	USD	630 000	EUR	(539 622)	20 105
UBS AG Warburg	A-1	21 janv. 2022	CNY	16 434 570	USD	(2 560 682)	16 120
UBS AG Warburg	A-1	3 févr. 2022	USD	1 000 000	ZAR	(15 870 187)	13 309

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres de créance des marchés émergents Amundi Sun Life (suite)
(auparavant Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
UBS AG Warburg	A-1	28 févr. 2022	HUF	327 000 000	USD	(993 423)	12 400
UBS AG Warburg	A-1	24 janv. 2022	MXN	9 840 000	USD	(472 310)	8 253
UBS AG Warburg	A-1	3 mars 2022	BRL	2 664 000	USD	(465 195)	7 688
UBS AG Warburg	A-1	3 févr. 2022	USD	160 615	EUR	(140 000)	1 638
							348 441
Merrill Lynch International	Non noté	11 janv. 2022	EUR	150 000	CAD	(216 975)	(1 456)
Merrill Lynch International	Non noté	21 janv. 2022	USD	780 000	IDR	(11 216 400 000)	(7 254)
Merrill Lynch International	Non noté	4 mars 2022	USD	283 719	PEN	(1 162 000)	(8 300)
Societie Generale Securities Corp.	A-1	21 janv. 2022	USD	227 421	IDR	(3 260 000 000)	(1 202)
Societie Generale Securities Corp.	A-1	25 janv. 2022	USD	430 493	PHP	(22 065 000)	(2 155)
Societie Generale Securities Corp.	A-1	25 janv. 2022	USD	750 000	PHP	(38 448 000)	(3 917)
Societie Generale Securities Corp.	A-1	21 janv. 2022	THB	52 169 390	USD	(1 565 053)	(4 504)
UBS AG Warburg	A-1	28 févr. 2022	USD	15 266	TRY	(220 000)	(585)
UBS AG Warburg	A-1	28 févr. 2022	USD	238 566	RON	(1 060 000)	(4 654)
UBS AG Warburg	A-1	1er mars 2022	TWD	20 585 303	USD	(750 000)	(7 546)
UBS AG Warburg	A-1	3 févr. 2022	ZAR	7 911 541	USD	(500 000)	(8 509)
UBS AG Warburg	A-1	3 mars 2022	USD	380 000	BRL	(2 199 038)	(11 399)
UBS AG Warburg	A-1	3 févr. 2022	USD	1 500 000	EUR	(1 329 838)	(16 843)
UBS AG Warburg	A-1	3 févr. 2022	ZAR	6 430 000	USD	(416 698)	(19 962)
UBS AG Warburg	A-1	24 janv. 2022	USD	500 000	MXN	(10 681 751)	(25 017)
UBS AG Warburg	A-1	24 janv. 2022	USD	500 000	MXN	(10 746 119)	(28 973)
UBS AG Warburg	A-1	24 janv. 2022	USD	1 022 666	MXN	(21 500 000)	(29 795)
UBS AG Warburg	A-1	18 janv. 2022	RUB	75 580 885	USD	(1 027 055)	(29 809)
							(211 880)
							136 561

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(164 575)	22 mars 2022	(1)	130	(164 802)	(227)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(2 798 607)	22 mars 2022	(17)	130	(2 801 627)	(3 020)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(5 102 732)	22 mars 2022	(31)	130	(5 108 850)	(6 118)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(2 280 627)	31 mars 2022	(15)	120	(2 292 173)	(11 548)
						(20 913)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds de titres de créance des marchés émergents Amundi Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	5,5	1,9
AA/Aa	4,7	3,0
A/A	9,9	11,6
BBB/Baa	28,4	34,9
BB/Ba	20,4	20,3
B/B	14,8	11,5
CCC/Caa	2,8	0,9
CC/Ca	0,5	1,5
Non noté	8,8	13,0
Total	**95,8**	**98,6**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres de créance des marchés émergents Amundi Sun Life (suite)
(auparavant Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life)

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Dollar américain	24 074 396	51,3	30 474 591	38,6
Renminbi chinois	3 656 900	7,8	3 610 568	4,6
Rouble russe	3 172 557	6,8	4 141 727	5,3
Baht thaïlandais	2 625 682	5,6	2 888 540	3,7
Réal brésilien	2 006 462	4,3	4 960 321	6,3
Roupie indonésienne	2 002 269	4,3	4 095 433	5,2
Zloty polonais	1 937 995	4,1	3 327 130	4,2
Ringgit de Malaisie	1 397 667	3,0	2 782 132	3,5
Forint hongrois	1 276 292	2,7	1 407 453	1,8
Couronne tchèque	1 213 069	2,6	1 879 085	2,4
Peso mexicain	1 192 616	2,5	4 768 980	6,0
Rand d'Afrique du Sud	1 100 672	2,3	416 663	0,5
Leu roumain	994 579	2,1	3 470 615	4,4
Tenge kazakh	650 909	1,4	1 629 782	2,1
Nouveau sol péruvien	700 050	1,5	1 760 724	2,2
Peso colombien	598 752	1,3	2 581 561	3,3
Peso chilien	561 858	1,2	680 403	0,9
Dollar de Singapour	39 652	0,1	(471 111)	(0,6)
Yen japonais	16 390	-	18 575	-
Livre sterling	25	-	25	-
Livre turque	(20 411)	-	1 653 849	2,1
Euro	(465 569)	(1,0)	329 715	0,4
Peso philippin	(908 179)	(1,9)	134 932	0,2
Nouveau dollar de Taïwan	(1 560 706)	(3,3)	-	-
Roupie indienne	-	-	1 944 978	2,5
Nouveau peso uruguayen	-	-	286 062	0,4
Shekel israélien	-	-	45 193	0,1
Total	**46 263 927**	**98,7**	**78 817 926**	**100,1**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 313 196 $ (3 940 896 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	1 853 399	10 214 385	32 517 147	44 584 931
31 décembre 2020	-	15 722 794	61 206 237	76 929 031

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 4 554 191 $ (9 303 541 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds n'est pas exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Obligations		
Obligations de gouvernements étrangers	62,3	69,4
Obligations de gouvernement	7,8	3,3
Obligations de sociétés étrangères	24,9	24,9
Actifs (passifs) dérivés	0,3	0,3
Autres actifs, moins les passifs	4,7	2,1
Total	**100,0**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres de créance des marchés émergents Amundi Sun Life (suite)
(auparavant Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	44 584 931	-	44 584 931
Contrats de change à terme	-	348 441	-	348 441
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	211 880	-	211 880
Contrats à terme standardisés	20 913	-	-	20 913

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	76 929 031	-	76 929 031
Contrats de change à terme	-	755 614	-	755 614
Swaps sur défaillance	-	10 254	-	10 254
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	493 889	-	493 889
Swaps sur défaillance	-	10 309	-	10 309

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats à terme standardisés et de contrats de change à terme. Les contrats à terme standardisés sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme des profits (pertes) latent(e)s sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

L'évaluation des contrats à terme repose principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 19 669 $ (761 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 9 628 129 $ (8 922 070 $ au 31 décembre 2020). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres de créance des marchés émergents Amundi Sun Life (suite)
(auparavant Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life)

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
31 décembre 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	348 441	-	-	348 441
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	-	-	-	-
Total	**348 441**	**-**	**-**	**348 441**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(211 880)	-	-	(211 880)
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	-	-	-	-
Total	**(211 880)**	**-**	**-**	**(211 880)**
31 décembre 2020				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	755 614	(245 037)	-	510 577
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	10 254	(12 484)	-	(2 230)
Total	**765 868**	**(257 521)**	**-**	**508 347**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(493 889)	245 037	-	(248 852)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	(10 309)	12 484	-	2 175
Total	**(504 198)**	**257 521**	**-**	**(246 677)**

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	22 oct. 2010	22 oct. 2010
Titres de série DB	24 oct. 2016	24 oct. 2016
Titres de série F	4 nov. 2010	4 nov. 2010
Titres de série I	16 oct. 2013	16 févr. 2018
Titres de série IS	13 oct. 2016	13 oct. 2016

Changement du nom du fonds

Le 14 juillet 2021, le Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life a changé son nom pour Fonds de titres de créance des marchés émergents Amundi Sun Life.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**2 116 878 271**	1 460 979 971
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**3 676 717**	5 125 138
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**1 291 619**	-
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**5 361 040**	3 507 596
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 052 042**	1 253 456
	2 128 259 689	1 470 866 161
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**-**	180
Rachats à payer	**969 348**	81 014
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**1 717 433**	471 301
Frais de gestion à payer	**-**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**2 686 781**	552 495
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**2 125 572 908**	1 470 313 666
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	**14,12**	11,75

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**50 837 216**	44 639 103
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**923 717**	816 964
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**38 206 372**	(50 075 110)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**317 190 131**	(45 177 763)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**407 157 436**	(49 796 806)
Profit (perte) de change net(te)	**(28 779)**	(27 659)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**407 128 657**	(49 824 465)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**-**	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**-**	-
Frais du comité d'examen indépendant	**6 943**	2 959
Retenues d'impôt	**17 687**	4 167
Coûts de transaction (note 2)	**212 387**	348 494
Total des charges d'exploitation	**237 017**	355 620
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**406 891 640**	(50 180 085)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	**406 891 640**	(50 180 085)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	**139 290 710**	126 407 420
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	**2,92**	(0,40)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 470 313 666 $	1 890 284 881
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	406 891 640 $	(50 180 085)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	409 853 924 $	440 299 907
Rachat de titres rachetables	(161 486 414)$	(810 091 041)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	85 331 394 $	76 916 066
Distributions capitalisées	- $	-
	333 698 904 $	(292 875 068)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	(35 416 815)$	(30 712 920)
Du revenu de placement net	(49 914 487)$	(46 203 142)
Remboursement de capital	- $	-
	(85 331 302)$	(76 916 062)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	655 259 242 $	(419 971 215)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 125 572 908 $	1 470 313 666
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	125 087 035	160 430 509
Titres émis	31 275 569	38 794 536
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	6 045 012	6 543 653
Titres rachetés	(11 822 689)	(80 681 663)
Solde à la fin de la période	150 584 927	125 087 035

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	**2020 ($)**
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**406 891 640**	(50 180 085)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(38 206 372)**	50 075 110
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(317 190 131)**	45 177 763
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(498 218 647)**	(438 208 841)
Produit de la vente de placements	**197 458 976**	759 349 964
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(1 853 444)**	781 884
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**-**	-
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**212 207**	348 674
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(250 905 771)**	367 344 469
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**92**	4
Produit de l'émission de titres rachetables	**410 055 338**	441 206 410
Rachat de titres rachetables	**(160 598 080)**	(810 262 279)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**249 457 350**	(369 055 865)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(1 448 421)**	(1 711 396)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**5 125 138**	6 836 534
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**3 676 717**	5 125 138
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**48 966 085**	45 416 820
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**923 717**	816 964
Intérêts versés	**-**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Advantage Energy Ltd.	130 194	812 696	964 738	
ARC Resources Ltd.	489 962	5 768 828	5 634 563	
Baytex Energy Corp.	384 915	1 339 984	1 505 018	
Birchcliff Energy Ltd.	181 326	1 159 079	1 171 366	
Corporation Cameco	272 211	4 549 268	7 507 579	
Canadian Natural Resources Ltd.	806 104	29 032 418	43 086 259	
Cenovus Energy Inc.	869 878	12 140 457	13 491 808	
Crescent Point Energy Corp.	375 944	3 790 978	2 537 622	
Denison Mines Corp.	506 088	748 045	880 593	
Enbridge Inc.	1 385 887	64 361 749	68 476 677	
Energy Fuels Inc	106 173	990 941	1 025 631	
Enerplus Corp.	173 079	1 629 259	2 308 874	
Freehold Royalties Ltd.	80 135	853 736	933 573	
Gibson Energy Inc.	99 861	2 126 440	2 238 884	
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	152 194	5 410 783	6 943 090	
Keyera Corp.	151 438	4 516 284	4 320 526	
MEG Energy Corp.	208 561	1 804 416	2 440 164	
NexGen Energy Ltd.	271 654	1 331 249	1 504 963	
Paramount Resources Ltd.	49 613	1 061 097	1 219 984	
Parex Resources Inc.	84 437	1 499 654	1 824 684	
Corporation Parkland	103 981	3 579 991	3 615 419	
Pembina Pipeline Corp.	376 371	14 791 360	14 441 355	
Peyto Exploration & Development Corp.	113 467	1 003 400	1 072 263	
PrairieSky Royalty Ltd.	144 776	2 761 285	1 973 297	
Secure Energy Services Inc.	166 065	789 085	873 502	
Suncor Énergie Inc.	995 612	35 072 514	31 511 120	
Tamarack Valley Energy Ltd.	230 521	810 973	887 506	
Corporation TC Énergie	670 181	38 625 162	39 426 748	
Topaz Energy Corp.	55 072	922 779	983 035	
Tourmaline Oil Corp.	210 174	5 362 682	8 583 506	
Vermilion Energy Inc.	112 315	3 192 486	1 785 809	
Whitecap Resources Inc.	339 519	2 138 657	2 542 997	
		253 977 735	**277 713 153**	**13,1**
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	167 386	10 931 920	11 246 665	
Alamos Gold Inc.	268 883	2 279 787	2 616 232	
B2Gold Corp.	719 378	3 388 486	3 582 502	
Société aurifère Barrick	1 216 857	29 106 482	29 265 411	
Canfor Corp.	41 634	788 004	1 334 786	
Capstone Mining Corp.	182 673	820 530	1 019 315	
Cascades Inc.	47 247	687 764	660 041	
CCL Industries Inc., catégorie B	101 306	5 191 905	6 871 586	
Centerra Gold Inc.	150 883	1 451 262	1 471 109	
Dundee Precious Metals Inc.	130 744	1 094 513	1 022 418	
Eldorado Gold Corp.	125 675	2 177 256	1 490 506	
Endeavour Mining Corp.	119 882	846 922	641 369	
Equinox Gold Corp.	191 118	2 560 960	1 635 970	
ERO Copper Corp.	52 374	976 190	1 010 818	
First Majestic Silver Corp.	151 454	1 958 988	2 130 958	
First Quantum Minerals Ltd.	378 552	6 340 393	11 458 769	
Fortuna Silver Mines Inc.	197 815	1 693 886	977 206	
Franco-Nevada Corp.	130 699	15 518 290	22 864 483	
HudBay Minerals Inc.	146 737	1 135 158	1 344 111	
IAMGOLD Corporation	320 173	1 677 863	1 261 482	
Interfor Corp.	41 468	730 545	1 679 869	
Le Groupe Intertape Polymer Inc.	40 059	796 322	1 054 353	
Ivanhoe Mines Ltd.	379 412	1 535 355	3 915 532	
K92 Mining Inc	154 949	1 005 893	1 114 083	
Kinross Gold Corp.	855 361	5 833 708	6 278 350	
Kirkland Lake Gold Ltd.	179 908	7 014 880	9 536 923	
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	43 342	1 245 012	1 626 625	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Lithium Americas Corp.	64 457	1 495 989	2 373 307	
Lundin Mining Corp.	436 549	3 421 874	4 313 104	
MAG Silver Corp.	57 023	1 005 731	1 130 766	
Methanex Corp.	51 996	2 859 832	2 601 880	
New Gold Inc.	476 527	1 056 992	900 636	
Novagold Resources Inc.	167 473	1 400 227	1 451 991	
Nutrien Ltd.	390 525	25 541 123	37 131 117	
OceanaGold Corp.	484 432	1 445 155	1 065 750	
Redevances aurifères Osisko Ltée	107 315	1 522 124	1 661 236	
Minière Osisko Inc.	200 756	730 958	764 880	
Pan American Silver Corp.	144 191	3 846 364	4 550 668	
Pretium Resources Inc.	129 406	1 576 518	2 306 015	
Sandstorm Gold Ltd.	134 265	1 059 069	1 053 980	
Seabridge Gold Inc.	42 950	893 267	897 655	
Silvercorp Metals Inc.	120 656	769 240	570 703	
SilverCrest Metals Inc.	98 407	1 121 896	984 070	
SSR Mining Inc.	144 506	2 402 679	3 235 489	
Stelco Holdings Inc.	32 539	1 103 373	1 341 258	
Stella-Jones Inc.	44 039	1 921 606	1 762 000	
Ressources Teck Limitée, catégorie B	320 034	8 279 296	11 658 839	
Torex Gold Resources Inc.	57 981	949 393	762 450	
Turquoise Hill Resources Ltd.	68 185	1 397 842	1 418 248	
Wesdome Gold Mines Ltd.	95 147	755 952	1 095 142	
West Fraser Timber Co., Ltd.	66 501	4 931 718	8 025 341	
Wheaton Precious Metals Corp.	308 141	11 569 182	16 725 893	
Winpak Ltd.	20 718	954 034	770 088	
Yamana Gold Inc.	657 086	3 732 122	3 495 698	
		196 531 830	**243 159 676**	**11,4**
Industrie				
Groupe Aecon Inc.	41 225	690 388	695 878	
Air Canada	230 360	5 026 274	4 867 507	
ATS Automation Tooling Systems Inc.	50 815	1 081 976	2 552 946	
Badger Daylighting Ltd.	23 053	765 308	732 855	
Ballard Power Systems Inc.	171 946	3 147 244	2 732 222	
Bombardier Inc.	1 468 208	2 770 623	2 466 589	
Boyd Group Services Inc.	14 639	3 036 498	2 922 237	
Brookfield Business Partners LP	37 708	1 749 277	2 188 949	
CAE Inc.	216 720	5 825 154	6 915 535	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	415 997	45 809 861	64 637 614	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	635 696	43 260 643	57 835 622	
Cargojet Inc.	11 767	1 606 329	1 960 029	
Exchange Income Corp.	24 782	911 457	1 044 313	
Finning International Inc.	109 048	2 869 291	3 476 450	
GFL Environmental Inc.	96 344	3 615 293	4 608 134	
LifeWorks Inc.	46 939	1 276 440	1 198 353	
Mullen Group Ltd.	62 135	846 053	722 630	
NFI Group Inc.	40 019	1 321 962	810 785	
Quincaillerie Richelieu Ltée	35 268	1 069 831	1 538 743	
Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	75 737	4 049 523	5 862 801	
Métaux Russel Inc.	42 598	1 042 140	1 432 571	
Groupe SNC-Lavalin Inc.	120 649	4 703 195	3 729 261	
Stantec Inc.	76 094	2 871 366	5 408 001	
TFI International Inc.	56 064	3 006 341	7 953 800	
Thomson Reuters Corp.	113 225	8 843 378	17 127 546	
Industries Toromont Ltée	56 578	3 548 792	6 470 260	
Transcontinental Inc., catégorie A	49 970	1 013 359	1 014 891	
Waste Connections Inc.	178 232	18 837 757	30 727 197	
Westshore Terminals Investment Corp.	26 827	556 586	719 500	
WSP Global Inc.	50 737	4 058 891	9 316 835	
		179 211 230	**253 670 054**	**11,9**
Consommation discrétionnaire				
Aritzia Inc.	60 345	1 297 498	3 159 061	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
BRP Inc.	25 678	1 524 847	2 845 122	
Canada Goose Holdings Inc.	38 112	1 994 588	1 786 691	
La Société Canadian Tire Ltée, catégorie A	39 260	5 636 773	7 123 334	
Dollarama Inc.	193 694	7 817 496	12 262 767	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	132 303	4 693 426	7 095 410	
Linamar Corp.	30 424	1 603 258	2 279 670	
Magna International Inc.	191 245	13 291 228	19 573 926	
Martinrea International Inc.	54 729	628 301	629 384	
Groupe d'alimentation MTY Inc	13 593	899 764	860 165	
Park Lawn Corp.	23 129	889 390	959 854	
Restaurant Brands International Inc.	215 512	16 113 343	16 529 770	
Sleep Country Canada Holdings Inc.	25 542	707 710	958 591	
Spin Master Corp.	21 888	851 965	1 049 311	
The Lion Electric Co.	67 218	816 985	840 225	
		58 766 572	**77 953 281**	**3,7**
Consommation de base				
Alimentation Couche-Tard inc.	574 917	20 084 014	30 470 601	
Empire Co. Ltd., catégorie A	113 699	3 436 002	4 381 959	
George Weston Ltée	48 516	4 870 713	7 115 357	
Jamieson Wellness Inc.	27 966	850 758	1 122 555	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	112 583	7 044 067	11 668 102	
Les Aliments Maple Leaf Inc.	50 183	1 327 687	1 468 355	
Metro Inc., catégorie A	166 889	7 951 528	11 234 967	
Premium Brands Holdings Corp.	24 300	2 277 490	3 072 492	
Primo Water Corp.	109 029	1 989 775	2 433 527	
Saputo Inc.	164 813	6 073 494	4 697 171	
The North West Co Inc.	32 727	991 488	1 120 572	
		56 897 016	**78 785 658**	**3,7**
Soins de santé				
Aurora Cannabis Inc.	135 542	5 547 220	928 463	
Bausch Health Cos Inc.	196 813	8 235 457	6 876 646	
Canopy Growth Corp.	169 761	5 187 463	1 874 161	
Chartwell, résidences pour retraités	158 306	1 754 637	1 871 177	
Cronos Group Inc.	135 275	1 744 563	673 670	
Sienna Senior Living Inc.	45 364	697 664	681 821	
Tilray Inc	302 719	6 542 871	2 700 253	
Well Health Technologies Corp.	117 160	859 043	575 256	
		30 568 918	**16 181 447**	**0,8**
Services financiers				
Banque de Montréal	443 375	41 199 526	60 383 241	
Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	998 778	41 972 980	76 296 651	
Groupe Canaccord Genuity Inc.	63 533	768 910	958 078	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	308 129	33 405 532	45 433 621	
Banque canadienne de l'Ouest	59 658	1 794 993	2 165 585	
CI Financial Corp.	123 655	2 782 816	3 269 438	
ECN Capital Corp.	155 726	132 116	831 577	
Element Fleet Management Corp.	284 113	3 007 762	3 659 375	
Equitable Group Inc.	18 208	1 026 470	1 254 713	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	17 112	9 501 815	10 647 771	
goeasy Ltd.	8 739	1 156 674	1 566 641	
Great-West Lifeco Inc.	184 819	5 708 418	7 015 729	
Home Capital Group Inc.	32 294	775 557	1 261 727	
iA Groupe Financier	73 774	3 899 642	5 339 762	
Société financière IGM Inc.	55 099	2 097 523	2 513 616	
Intact Corporation financière	120 387	15 257 563	19 794 031	
Banque Laurentienne du Canada	29 644	1 275 846	1 190 799	
Société Financière Manuvie	1 328 843	29 027 611	32 038 405	
Banque Nationale du Canada	230 905	14 602 776	22 268 478	
Onex Corp.	52 172	3 933 278	5 179 636	
Power Corporation du Canada	391 218	12 124 641	16 352 912	
Banque Royale du Canada	974 882	94 042 100	130 877 909	
Sprott Inc.	14 602	719 874	833 482	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Financière Sun Life inc.	400 878	20 417 967	28 225 820	
La Banque de Nouvelle-Écosse	831 463	57 904 562	74 457 512	
La Banque Toronto-Dominion	1 246 969	84 652 755	120 931 054	
Groupe TMX Limitée	38 334	4 074 342	4 916 336	
Trisura Group Ltd.	28 047	1 100 023	1 337 561	
		488 364 072	**681 001 460**	**32,1**
Immobilier				
Fonds de placement immobilier Allied	87 066	3 322 361	3 826 551	
Groupe Altus Ltée	30 493	1 215 062	2 164 088	
Artis Real Estate Investment Trust	60 588	612 836	723 421	
Fiducie de placement immobilier Boardwalk	25 754	1 056 091	1 412 092	
FPI d'immeubles résidentiels canadiens	118 339	4 966 832	7 095 606	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	185 820	2 312 329	2 822 606	
Colliers International Group Inc.	22 257	2 075 112	4 192 774	
Fonds de placement immobilier Cominar, catégorie U	114 674	1 225 859	1 340 539	
Fonds de placement immobilier Crombie	67 490	931 312	1 256 664	
CT Real Estate Investment Trust	49 835	762 104	863 142	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	156 733	2 006 072	2 698 942	
Fiducie de placement immobilier de bureaux Dream	26 838	560 532	661 020	
First Capital Real Estate Investment Trust	150 038	2 708 682	2 829 717	
FirstService Corp.	26 676	3 418 160	6 631 654	
Fiducie de placement immobilier Granite	45 003	2 902 387	4 743 316	
Fonds de placement immobilier H&R	196 887	3 523 458	3 199 414	
InterRent Real Estate Investment Trust	95 245	1 206 185	1 648 691	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	75 572	1 237 999	1 782 743	
NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust	129 853	1 463 153	1 793 270	
Fonds de placement immobilier RioCan	217 461	4 626 174	4 988 555	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	87 412	2 338 802	2 813 792	
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust	110 180	1 423 007	2 589 230	
Tricon Capital Group Inc.	185 827	2 390 652	3 597 611	
		48 285 161	**65 675 438**	**3,1**
Technologies de l'information				
Blackberry Ltd.	349 385	3 894 863	4 129 731	
Celestica Inc.	73 944	889 500	1 042 610	
Groupe CGI Inc.	149 580	11 906 981	16 730 523	
Constellation Software Inc.	13 483	15 024 117	31 643 792	
Converge Technology Solutions Corp.	139 269	1 678 261	1 513 854	
Docebo Inc	9 104	1 008 166	772 656	
Dye & Durham Ltd.	42 999	1 842 517	1 929 795	
Enghouse Systems Ltd.	28 650	1 256 928	1 387 520	
Hut 8 Mining Corp.	94 281	946 393	936 210	
Kinaxis Inc.	18 815	2 025 340	3 336 464	
Lightspeed POS Inc.	90 950	7 413 765	4 645 726	
Nuvei Corp.	43 888	4 375 933	3 598 816	
Open Text Corp.	186 302	8 846 173	11 185 572	
Shopify Inc.	77 741	56 402 196	135 400 722	
TELUS International CDA Inc	44 063	1 964 168	1 841 833	
The Descartes Systems Group Inc.	58 045	2 943 343	6 072 668	
		122 418 644	**226 168 492**	**10,6**
Services de communication				
BCE Inc.	621 917	34 824 505	40 928 357	
Cogeco Communications Inc.	14 054	1 214 734	1 415 659	
Corus Entertainment Inc.	140 224	719 419	667 466	
Québecor inc., catégorie B	111 360	3 009 518	3 179 328	
Rogers Communications Inc., catégorie B	239 807	14 077 263	14 443 576	
Shaw Communications Inc., catégorie B	306 742	8 047 063	11 775 825	
TELUS Corp.	931 228	21 683 265	27 741 282	
		83 575 767	**100 151 493**	**4,7**
Services publics				
Algonquin Power & Utilities Corp.	460 703	7 615 334	8 417 044	
AltaGas Ltd.	191 853	4 347 645	5 239 505	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Atco Ltd., catégorie I	50 618	2 102 363	2 161 389	
Boralex Inc.	60 539	1 758 179	2 099 493	
Brookfield Infrastructure Partners LP	202 312	10 205 226	15 576 001	
Brookfield Renewable Partners L.P.	141 059	3 560 599	6 391 383	
Canadian Utilities Ltd., catégorie A	80 105	2 765 904	2 939 052	
Capital Power Corp.	79 176	2 403 343	3 124 285	
Emera Inc.	177 188	8 751 608	11 201 825	
Fortis Inc.	323 689	15 589 587	19 754 740	
Hydro One Ltd.	208 718	5 128 651	6 868 909	
Innergex énergie renouvelable inc.	99 972	1 775 836	1 859 479	
Northland Power Inc.	154 405	5 042 701	5 859 670	
Supérieur Plus Corp.	96 856	1 149 701	1 259 128	
TransAlta Corporation	162 365	1 615 122	2 281 228	
TransAlta Renewables Inc.	73 866	1 101 630	1 384 988	
		74 913 429	**96 418 119**	**4,5**
Total des actions		**1 593 510 374**	**2 116 878 271**	**99,6**
Coûts de transaction		**(394 196)**		
Total des placements		**1 593 116 178**	**2 116 878 271**	**99,6**
Autres actifs, moins les passifs			**8 694 637**	**0,4**
Total de l'actif net			**2 125 572 908**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le fonds ne détenait pas de placements importants dans des titres de créance ou des dérivés et, par conséquent, n'était pas exposé à un risque de crédit important. Le risque de crédit découlant d'autres instruments est minime.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Dollar américain	986 912	-	1 742 833	0,1
Total	**986 912**	**-**	**1 742 833**	**0,1**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 49 346 $ (87 142 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions canadiennes.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 105 843 914 $ (73 048 999 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Actions		
Énergie	13,1	11,1
Matériaux	11,4	13,6
Industrie	11,9	12,4
Consommation discrétionnaire	3,7	3,9
Consommation de base	3,7	3,8
Soins de santé	0,8	1,1
Services financiers	32,1	30,1
Immobilier	3,1	3,1
Technologies de l'information	10,6	10,3
Services de communication	4,7	4,9
Services publics	4,5	5,1
Autres actifs, moins les passifs	0,4	0,6
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	2 116 878 271	-	-	2 116 878 271

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	1 460 874 524	-	105 447	1 460 979 971

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Solde d'ouverture	105 447	-
Achats et ventes nets	(1 363 804)	3
Transferts nets	-	-
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	1 363 804	-
Latent(e)s	(105 447)	105 444
Solde de clôture	**-**	**105 447**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 212 387 $ (348 494 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série I	7 avr. 2011	15 avr. 2011

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**249 641 938**	197 878 176
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**590 738**	552 177
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**248 381**	103 133
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**307 506**	177 816
Intérêts courus	**65**	-
Dividendes à recevoir	**39 778**	33 503
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**30 708**	1 121
	250 859 114	198 745 926
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**2 722**	2 124
Rachats à payer	**366 862**	202 936
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	50 761
Frais de gestion à payer	**8 820**	6 266
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**378 404**	262 087
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**250 480 710**	198 483 839
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**18 558 636**	13 485 796
Série T5	**107 822**	114 844
Série T8	**431 075**	213 252
Série C	**355 057**	354 143
Série F	**3 444 202**	1 616 579
Série F5	**-**	13 343
Série F8	**-**	13 343
Série I	**223 473 907**	179 467 346
Série O	**4 110 011**	3 205 193

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**17,35**	14,43
Série T5	**18,60**	16,08
Série T8	**14,00**	12,42
Série C	**12,35**	10,24
Série F	**18,02**	14,98
Série F5	**-**	15,88
Série F8	**-**	14,62
Série I	**18,13**	15,04
Série O	**15,36**	12,74

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**730 890**	591 827
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 691**	578
Distributions des fonds sous-jacents	**6 998 603**	7 211 078
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(222)**	(83)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**4 954 019**	17 216 400
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(53 613)**	131 149
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**34 738 925**	(7 531 689)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**145 248**	(90 408)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**47 515 541**	17 528 852
Profit (perte) de change net(te)	**(2 958)**	33 742
Autres produits	**121**	171
Total des produits (de la perte)	**47 512 704**	17 562 765
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**282 170**	214 068
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**90 205**	69 043
Frais du comité d'examen indépendant	**835**	518
Retenues d'impôt	**96 222**	77 157
Coûts de transaction (note 2)	**2 757**	10 430
Total des charges d'exploitation	**472 189**	371 216
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**47 040 515**	17 191 549
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**47 040 515**	17 191 549
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**3 033 666**	1 027 990
Série T5	**19 533**	7 807
Série T8	**56 710**	28 667
Série C	**74 252**	34 853
Série F	**471 278**	150 763
Série F5	**2 102**	1 148
Série F8	**2 103**	1 148
Série I	**42 619 624**	15 643 052
Série O	**761 247**	296 121

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**994 211**	869 557
Série T5	**5 660**	7 285
Série T8	**24 125**	13 143
Série C	**32 102**	38 317
Série F	**143 102**	75 346
Série F5	**850**	763
Série F8	**930**	816
Série I	**12 063 604**	10 759 155
Série O	**254 362**	221 861
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**3,05**	1,18
Série T5	**3,45**	1,07
Série T8	**2,35**	2,18
Série C	**2,31**	0,91
Série F	**3,29**	2,00
Série F5	**2,47**	1,50
Série F8	**2,26**	1,41
Série I	**3,53**	1,45
Série O	**2,99**	1,33

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série C	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	13 485 796 $	12 461 636	114 844	122 319	213 252	96 411	354 143	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 033 666 $	1 027 990	19 533	7 807	56 710	28 667	74 252	34 853
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	5 771 663 $	3 484 622	3 174	117 752	227 972	113 224	82 430	652 830
Rachat de titres rachetables	(3 733 806)$	(3 488 524)	(28 955)	(131 327)	(54 861)	(8 122)	(155 770)	(333 541)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	197 726 $	1 081 390	4 073	12 366	12 889	11 946	4 598	31 705
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	2 235 583 $	1 077 488	(21 708)	(1 209)	186 000	117 048	(68 742)	350 994
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(125 558)$	(979 448)	(734)	(8 440)	(2 939)	(16 188)	(2 408)	(25 758)
Du revenu de placement net	(70 851)$	(101 432)	(277)	(5 609)	(1 476)	(12 631)	(2 188)	(5 920)
Remboursement de capital	- $	(438)	(3 836)	(24)	(20 472)	(55)	-	(26)
	(196 409)$	(1 081 318)	(4 847)	(14 073)	(24 887)	(28 874)	(4 596)	(31 704)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	5 072 840 $	1 024 160	(7 022)	(7 475)	217 823	116 841	914	354 143
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	18 558 636 $	13 485 796	107 822	114 844	431 075	213 252	355 057	354 143
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	934 537	856 233	7 141	7 234	17 166	7 220	34 599	-
Titres émis	354 693	247 181	182	6 916	16 822	9 667	7 661	65 216
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	11 415	74 836	231	775	955	962	373	3 093
Titres rachetés	(231 119)	(243 713)	(1 758)	(7 784)	(4 011)	(683)	(13 874)	(33 710)
Solde à la fin de la période	1 069 526	934 537	5 796	7 141	30 932	17 166	28 759	34 599

	Série F		Série F5		Série F8		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 616 579 $	768 975	13 343	12 191	13 343	12 191	179 467 346	162 869 787
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	471 278 $	150 763	2 102	1 148	2 103	1 148	42 619 624	15 643 052
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 600 302 $	925 274	-	-	-	-	18 509 280	29 685 345
Rachat de titres rachetables	(245 152)$	(227 326)	(15 448)	-	(15 448)	-	(17 122 341)	(28 730 839)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	75 819 $	148 335	365	1 554	570	1 911	5 541 657	17 198 281
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	1 430 969 $	846 283	(15 083)	1 554	(14 878)	1 911	6 928 596	18 152 787
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(23 245)$	(117 109)	-	(934)	-	(934)	(1 519 973)	(13 066 374)
Du revenu de placement net	(51 379)$	(32 194)	(24)	(613)	(38)	(969)	(4 021 686)	(4 114 135)
Remboursement de capital	- $	(139)	(338)	(3)	(530)	(4)	-	(17 771)
	(74 624)$	(149 442)	(362)	(1 550)	(568)	(1 907)	(5 541 659)	(17 198 280)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 827 623 $	847 604	(13 343)	1 152	(13 343)	1 152	44 006 561	16 597 559
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	3 444 202 $	1 616 579	-	13 343	-	13 343	223 473 907	179 467 346
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	107 939	50 828	840	741	913	781	11 934 073	10 739 591
Titres émis	93 456	61 983	-	-	-	-	1 085 081	2 001 651
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 224	9 894	22	99	37	132	305 915	1 142 462
Titres rachetés	(14 479)	(14 766)	(862)	-	(950)	-	(995 927)	(1 949 631)
Solde à la fin de la période	191 140	107 939	-	840	-	913	12 329 142	11 934 073

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	3 205 193 $	2 673 372	198 483 839	179 016 882
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	761 247 $	296 121	47 040 515	17 191 549
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	663 647 $	604 645	26 858 468	35 583 692
Rachat de titres rachetables	(520 077)$	(368 945)	(21 891 858)	(33 288 624)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	101 241 $	306 518	5 938 938	18 794 006
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	244 811 $	542 218	10 905 548	21 089 074
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	(27 990)$	(233 354)	(1 702 847)	(14 448 539)
Du revenu de placement net	(73 250)$	(72 849)	(4 221 169)	(4 346 352)
Remboursement de capital	- $	(315)	(25 176)	(18 775)
	(101 240)$	(306 518)	(5 949 192)	(18 813 666)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	904 818 $	531 821	51 996 871	19 466 957
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	4 110 011 $	3 205 193	250 480 710	198 483 839
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	251 553	208 040	13 288 761	11 870 668
Titres émis	45 413	48 645	1 603 308	2 441 259
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	6 596	24 032	329 768	1 256 285
Titres rachetés	(35 932)	(29 164)	(1 298 912)	(2 279 451)
Solde à la fin de la période	267 630	251 553	13 922 925	13 288 761

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**47 040 515**	17 191 549
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(4 954 019)**	(17 216 400)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(34 738 925)**	7 531 689
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**(145 248)**	90 408
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(6 998 603)**	(7 211 078)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(18 563 959)**	(67 649 043)
Produit de la vente de placements	**13 308 536**	65 188 955
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(6 340)**	29 545
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**2 554**	(547)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**3 355**	10 253
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(5 052 134)**	(2 034 669)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(10 254)**	(19 660)
Produit de l'émission de titres rachetables	**26 828 881**	35 599 131
Rachat de titres rachetables	**(21 727 932)**	(33 279 372)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**5 090 695**	2 300 099
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**38 561**	265 430
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**552 177**	286 747
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**590 738**	552 177
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**628 393**	544 215
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**1 626**	578
Intérêts versés	**(222)**	(83)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Consommation discrétionnaire				
iShares S&P Global Consumer Discretionary Index ETF (couvert en CAD)	297 410	9 360 007	16 268 327	
		9 360 007	**16 268 327**	**6,5**
Consommation de base				
iShares Global Consumer Staples ETF	80 984	3 962 717	6 621 616	
		3 962 717	**6 621 616**	**2,6**
Services de communication				
iShares Global Telecom ETF	84 050	6 949 383	8 730 193	
		6 949 383	**8 730 193**	**3,5**
Soins de santé				
iShares Global Healthcare ETF	152 623	9 447 928	17 416 299	
		9 447 928	**17 416 299**	**7,0**
Industrie				
iShares S&P Global Industrials Index ETF (couvert en CAD)	66 037	1 932 654	2 871 289	
		1 932 654	**2 871 289**	**1,1**
Technologies de l'information				
iShares Global Tech ETF	286 759	7 615 251	23 323 370	
		7 615 251	**23 323 370**	**9,4**
Immobilier				
iShares Global Real Estate Index ETF	2 869	81 081	101 276	
		81 081	**101 276**	**0**
Total des fonds négociés en Bourse		**39 349 021**	**75 332 370**	**30,1**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life	12 348 368	128 532 116	174 309 568	69,7
		128 532 116	**174 309 568**	**69,7**
Coûts de transaction		**(6 329)**		
Total des placements		**167 874 808**	**249 641 938**	**99,8**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**248 381**	**0,1**
Autres actifs, moins les passifs			**590 391**	**0,1**
Total de l'actif net			**250 480 710**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2022	CAD	17 426 563	USD	(13 598 970)	248 381
							248 381

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	0,1	0,1
Total	**0,1**	**0,1**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Dollar américain	39 208 680	15,7	34 647 055	17,5
Total	**39 208 680**	**15,7**	**34 647 055**	**17,5**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 960 434 $ (1 732 353 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 8 679 828 $ (6 846 828 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Fonds négociés en Bourse		
Industrie	1,1	1,1
Consommation discrétionnaire	6,5	5,6
Consommation de base	2,6	3,0
Services de communication	3,5	3,7
Soins de santé	6,9	7,3
Technologies de l'information	9,5	9,4
Immobilier	-	0,2
Actions		
Énergie	9,1	7,7
Matériaux	8,0	9,5
Industrie	8,4	8,6
Consommation discrétionnaire	2,5	2,7
Consommation de base	2,6	2,6
Soins de santé	0,6	0,8
Services financiers	22,1	20,9
Technologies de l'information	7,3	7,1
Immobilier	2,2	2,1
Services de communication	3,3	3,4
Services publics	3,2	3,5
Actifs (passifs) dérivés	0,1	0,1
Autres actifs, moins les passifs	0,5	0,7
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	75 332 370	-	-	75 332 370
Fonds communs de placement	174 309 568	-	-	174 309 568
Contrats de change à terme	-	248 381	-	248 381

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	60 066 776	-	-	60 066 776
Fonds communs de placement	137 811 400	-	-	137 811 400
Contrats de change à terme	-	103 133	-	103 133

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 2 757 $ (10 430 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	-	-
Série F8	-	-

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	840	13 343
Série F8	913	13 343

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	24	15 448	337
Série F8	24	15 448	543

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	42	-	1 507
Série F8	42	-	1 864

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2021 et 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	7 avr. 2011	15 avr. 2011
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série C	5 juin 2020	5 juin 2020
Titres de série F	7 avr. 2011	15 avr. 2011
Titres de série I	7 avr. 2011	15 avr. 2011
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**1 220 374 646**	1 063 463 329
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**2 579 213**	3 866 782
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**48 448**	169 672
Intérêts courus	**5 521 069**	5 015 102
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 233 265**	3 252 728
	1 229 756 641	1 075 767 613
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**-**	127
Rachats à payer	**1 487 158**	568 618
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	3 554 593
Frais de gestion à payer	**-**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 487 158**	4 123 338
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 228 269 483**	1 071 644 275
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	**10,53**	11,10

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**30 767 864**	32 640 676
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(1 209 386)**	21 161 862
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(53 410 593)**	33 131 294
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(23 852 115)**	86 933 832
Profit (perte) de change net(te)	**-**	-
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(23 852 115)**	86 933 832
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**-**	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**-**	-
Frais du comité d'examen indépendant	**4 234**	2 261
Retenues d'impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**4 234**	2 261
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(23 856 349)**	86 931 571
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	**(23 856 349)**	86 931 571
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	**109 695 421**	106 788 742
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	**(0,22)**	0,81

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 071 644 275 $	1 669 575 591
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(23 856 349)$	86 931 571
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	425 856 982 $	632 328 424
Rachat de titres rachetables	(245 375 446)$	(1 317 191 419)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	30 763 641 $	42 858 340
	211 245 177 $	(642 004 655)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	(10 219 799)
Du revenu de placement net	(30 763 620)$	(32 638 433)
Remboursement de capital	- $	-
	(30 763 620)$	(42 858 232)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	156 625 208 $	(597 931 316)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 228 269 483 $	1 071 644 275
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	96 587 711	155 845 711
Titres émis	40 335 574	57 338 671
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 919 668	3 867 329
Titres rachetés	(23 246 165)	(120 464 000)
Solde à la fin de la période	116 596 788	96 587 711

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	**2020 ($)**
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(23 856 349)**	86 931 571
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**1 209 386**	(21 161 862)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**53 410 593**	(33 131 294)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(425 668 292)**	(503 392 484)
Produit de la vente de placements	**210 703 627**	1 150 143 339
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(505 967)**	3 271 904
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**-**	-
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(127)**	127
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(184 707 129)**	682 661 301
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**21**	108
Produit de l'émission de titres rachetables	**427 876 445**	634 923 560
Rachat de titres rachetables	**(244 456 906)**	(1 317 313 559)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**183 419 560**	(682 389 891)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(1 287 569)**	271 410
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**3 866 782**	3 595 372
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**2 579 213**	3 866 782
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**30 261 897**	35 912 580
Intérêts versés	**-**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Banque asiatique de développement	1,500 %	4 mai 2028	1 350 000	1 346 678	1 336 858	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,350 %	15 juin 2023	6 425 000	6 533 999	6 553 875	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,350 %	15 sept. 2023	7 885 000	8 261 328	8 057 313	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	3,150 %	15 sept. 2023	1 070 000	1 136 613	1 107 626	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,550 %	15 déc. 2023	6 510 000	6 655 789	6 688 948	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,900 %	15 juin 2024	10 200 000	10 838 797	10 609 449	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,800 %	15 déc. 2024	6 590 000	6 694 741	6 681 731	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,550 %	15 mars 2025	3 425 000	3 572 918	3 552 468	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	0,950 %	15 juin 2025	7 150 000	7 180 652	7 047 642	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,950 %	15 déc. 2025	8 450 000	8 852 174	8 615 156	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,250 %	15 déc. 2025	2 155 000	2 224 175	2 221 835	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,250 %	15 juin 2026	6 200 000	6 197 954	6 133 750	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,900 %	15 sept. 2026	4 315 000	4 342 035	4 389 152	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,100 %	15 déc. 2026	3 300 000	3 283 319	3 229 668	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,550 %	15 déc. 2026	3 175 000	3 169 686	3 175 139	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,350 %	15 juin 2027	3 970 000	4 151 228	4 124 774	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,350 %	15 mars 2028	1 300 000	1 302 946	1 353 885	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,650 %	15 mars 2028	2 300 000	2 322 695	2 435 864	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,650 %	15 déc. 2028	3 550 000	3 756 205	3 774 991	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,100 %	15 sept. 2029	3 870 000	4 009 493	3 975 213	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,750 %	15 juin 2030	6 530 000	6 893 807	6 516 059	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,100 %	15 mars 2031	3 600 000	3 502 194	3 377 393	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,400 %	15 mars 2031	1 775 000	1 763 276	1 709 908	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,900 %	15 mars 2031	1 810 000	1 801 085	1 819 822	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,600 %	15 déc. 2031	2 500 000	2 493 961	2 434 785	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,150 %	15 déc. 2031	2 670 000	2 683 759	2 732 405	
Société canadienne des postes	4,080 %	16 juill. 2025	289 000	332 720	315 319	
Société canadienne des postes	4,360 %	16 juill. 2040	296 000	366 177	384 212	
Obligations du gouvernement du Canada	0,250 %	1er févr. 2023	9 000 000	8 993 421	8 950 519	
Obligations du gouvernement du Canada	1,750 %	1er mars 2023	8 175 000	8 163 244	8 265 959	
Obligations du gouvernement du Canada	0,250 %	1er mai 2023	9 000 000	8 989 106	8 932 244	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er juin 2023	6 780 000	6 836 869	6 842 182	
Obligations du gouvernement du Canada	8,000 %	1er juin 2023	1 034 000	1 497 140	1 137 330	
Obligations du gouvernement du Canada	0,250 %	1er août 2023	5 500 000	5 483 000	5 445 149	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1er sept. 2023	10 100 000	10 254 109	10 281 935	
Obligations du gouvernement du Canada	0,500 %	1er nov. 2023	6 500 000	6 463 855	6 447 321	
Obligations du gouvernement du Canada	0,750 %	1er févr. 2024	3 500 000	3 482 585	3 481 864	
Obligations du gouvernement du Canada	2,250 %	1er mars 2024	5 100 000	5 213 753	5 235 338	
Obligations du gouvernement du Canada	0,250 %	1er avr. 2024	9 500 000	9 447 871	9 339 294	
Obligations du gouvernement du Canada	2,500 %	1er juin 2024	4 463 000	4 704 038	4 616 892	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er sept. 2024	4 100 000	4 116 650	4 146 909	
Obligations du gouvernement du Canada	0,750 %	1er oct. 2024	3 000 000	2 980 460	2 972 613	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1er mars 2025	4 200 000	4 259 743	4 215 010	
Obligations du gouvernement du Canada	2,250 %	1er juin 2025	8 820 000	9 191 968	9 149 342	
Obligations du gouvernement du Canada	9,000 %	1er juin 2025	753 000	1 265 384	950 322	
Obligations du gouvernement du Canada	0,500 %	1er sept. 2025	11 000 000	10 999 790	10 739 060	
Obligations du gouvernement du Canada	0,250 %	1er mars 2026	10 500 000	10 254 555	10 094 127	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er juin 2026	5 110 000	5 055 226	5 174 636	
Obligations du gouvernement du Canada	1,000 %	1er sept. 2026	7 000 000	6 994 445	6 920 770	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1er mars 2027	3 500 000	3 443 540	3 492 621	
Obligations du gouvernement du Canada	1,000 %	1er juin 2027	4 160 000	4 038 250	4 106 320	
Obligations du gouvernement du Canada	8,000 %	1er juin 2027	1 649 000	2 704 458	2 228 461	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1er juin 2028	3 350 000	3 341 755	3 499 208	
Obligations du gouvernement du Canada	2,250 %	1er juin 2029	2 000 000	2 274 200	2 134 799	
Obligations du gouvernement du Canada	5,750 %	1er juin 2029	5 549 000	7 657 174	7 285 014	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1er juin 2030	13 500 000	13 770 380	13 402 048	
Obligations du gouvernement du Canada	0,500 %	1er déc. 2030	17 700 000	16 755 382	16 393 044	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er juin 2031	18 700 000	18 889 968	18 832 855	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er déc. 2031	8 500 000	8 386 360	8 517 701	
Obligations du gouvernement du Canada	5,750 %	1er juin 2033	4 265 000	6 518 374	6 122 748	
Obligations du gouvernement du Canada	5,000 %	1er juin 2037	2 637 000	3 962 900	3 850 605	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Obligations du gouvernement du Canada	4,000 %	1er juin 2041	4 190 000	5 776 808	5 816 868	
Obligations du gouvernement du Canada	3,500 %	1er déc. 2045	4 355 000	5 964 099	5 927 676	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er déc. 2048	11 265 000	13 608 983	13 898 021	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1er déc. 2051	12 300 000	13 145 559	13 236 820	
Obligations du gouvernement du Canada	1,750 %	1er déc. 2053	11 100 000	10 660 851	11 206 111	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er déc. 2064	2 518 000	2 942 586	3 266 151	
CPPIB Capital Inc.	3,000 %	15 juin 2028	875 000	889 011	944 310	
CPPIB Capital Inc.	1,950 %	30 sept. 2029	900 000	897 441	907 633	
Exportation et développement Canada	1,650 %	31 juill. 2024	600 000	599 310	606 150	
Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest	2,200 %	29 sept. 2051	50 000	49 683	45 095	
Banque interaméricaine de développement	1,000 %	29 juin 2026	900 000	894 897	880 761	
Maritime Link Financing Trust	3,500 %	1er déc. 2052	286 155	316 046	328 130	
PSP Capital Inc.	2,090 %	22 nov. 2023	1 135 000	1 157 557	1 155 272	
PSP Capital Inc.	3,290 %	4 avr. 2024	800 000	852 127	836 167	
PSP Capital Inc.	3,000 %	5 nov. 2025	850 000	897 487	897 941	
PSP Capital Inc.	0,900 %	15 juin 2026	1 150 000	1 148 726	1 118 685	
PSP Capital Inc.	1,500 %	15 mars 2028	500 000	500 170	493 952	
PSP Capital Inc.	2,050 %	15 janv. 2030	1 300 000	1 302 424	1 316 006	
Royal Office Finance LP	5,209 %	12 nov. 2032	582 665	713 973	712 621	
				404 378 095	**401 153 850**	**32,7**
Obligations provinciales						
55 Ontario School Board Trust	5,900 %	2 juin 2033	600 000	777 000	800 179	
CDP Financial Inc.	1,500 %	19 oct. 2026	900 000	892 368	897 108	
Financement Québec	5,250 %	1er juin 2034	1 657 000	2 113 768	2 179 644	
Autorité financière des Premières Nations	1,710 %	16 juin 2030	500 000	482 450	489 601	
Autorité financière des Premières Nations	3,400 %	26 juin 2024	200 000	212 478	210 073	
Autorité financière des Premières Nations	3,050 %	1er juin 2028	250 000	244 680	268 912	
Hydro-Québec	6,000 %	15 août 2031	500 000	664 955	672 738	
Hydro-Québec	6,500 %	15 févr. 2035	1 573 000	2 341 814	2 322 036	
Hydro-Québec	6,000 %	15 févr. 2040	1 031 000	1 516 262	1 565 735	
Hydro-Québec	5,000 %	15 févr. 2045	758 000	1 009 507	1 096 293	
Hydro-Québec	5,000 %	15 févr. 2050	1 157 000	1 639 155	1 757 736	
Hydro-Québec	4,000 %	15 févr. 2055	3 030 000	4 159 435	4 095 149	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,600 %	23 avr. 2023	440 000	439 740	449 514	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,750 %	26 sept. 2023	300 000	313 980	313 712	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,800 %	3 déc. 2023	500 000	534 150	515 775	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,150 %	3 juin 2024	325 000	326 996	331 426	
Municipal Finance Authority of British Columbia	1,100 %	1er juin 2025	700 000	707 007	691 775	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,650 %	2 oct. 2025	150 000	149 393	156 158	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,500 %	19 avr. 2026	800 000	843 741	829 956	
Municipal Finance Authority of British Columbia	1,350 %	30 juin 2026	225 000	224 748	222 519	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,950 %	1er déc. 2027	673 000	803 575	793 173	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,050 %	23 oct. 2028	200 000	215 200	215 600	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,300 %	15 avr. 2031	250 000	250 063	255 392	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,500 %	27 sept. 2041	400 000	385 150	398 411	
Newfoundland & Labrador Hydro	3,600 %	1er déc. 2045	400 000	416 274	450 951	
OMERS Finance Trust	1,550 %	21 avr. 2027	825 000	826 578	815 075	
OMERS Finance Trust	2,600 %	14 mai 2029	1 151 000	1 159 966	1 198 825	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario	8,500 %	26 mai 2025	400 000	555 048	491 314	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario	8,250 %	22 juin 2026	796 000	1 197 997	1 020 818	
OPB Finance Trust	2,950 %	2 févr. 2026	275 000	274 857	288 633	
OPB Finance Trust	2,980 %	25 janv. 2027	1 110 000	1 148 229	1 166 788	
Province d'Alberta	2,650 %	1er sept. 2023	550 000	556 953	564 366	
Province d'Alberta	3,400 %	1er déc. 2023	400 000	417 277	417 052	
Province d'Alberta	3,100 %	1er juin 2024	1 500 000	1 618 803	1 563 954	
Province d'Alberta	2,350 %	1er juin 2025	2 250 000	2 268 340	2 317 025	
Province d'Alberta	2,200 %	1er juin 2026	2 345 000	2 409 973	2 408 064	
Province d'Alberta	2,550 %	1er juin 2027	3 380 000	3 517 567	3 529 906	
Province d'Alberta	2,900 %	1er déc. 2028	2 230 000	2 352 873	2 382 117	
Province d'Alberta	2,900 %	20 sept. 2029	690 000	715 020	737 698	
Province d'Alberta	2,050 %	1er juin 2030	4 925 000	4 998 268	4 948 239	
Province d'Alberta	1,650 %	1er juin 2031	2 080 000	2 012 484	2 004 293	
Province d'Alberta	3,500 %	1er juin 2031	875 000	948 264	982 919	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province d'Alberta	3,900 %	1er déc. 2033	725 000	806 318	846 058	
Province d'Alberta	4,500 %	1er déc. 2040	435 000	538 476	562 175	
Province d'Alberta	3,450 %	1er déc. 2043	1 250 000	1 393 505	1 437 470	
Province d'Alberta	3,300 %	1er déc. 2046	6 685 000	7 215 510	7 587 866	
Province d'Alberta	3,050 %	1er déc. 2048	5 075 000	5 329 120	5 555 175	
Province d'Alberta	3,100 %	1er juin 2050	2 095 000	2 271 420	2 327 321	
Province d'Alberta	2,950 %	1er juin 2052	1 105 000	1 127 428	1 201 269	
Province de la Colombie-Britannique	8,000 %	8 sept. 2023	137 000	197 786	152 742	
Province de la Colombie-Britannique	3,300 %	18 déc. 2023	1 325 000	1 412 883	1 381 282	
Province de la Colombie-Britannique	9,000 %	23 août 2024	35 000	52 113	41 966	
Province de la Colombie-Britannique	2,850 %	18 juin 2025	2 700 000	2 911 489	2 831 796	
Province de la Colombie-Britannique	2,300 %	18 juin 2026	900 000	913 037	930 715	
Province de la Colombie-Britannique	2,550 %	18 juin 2027	1 615 000	1 677 687	1 693 118	
Province de la Colombie-Britannique	6,150 %	19 nov. 2027	50 000	67 793	62 397	
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 déc. 2028	1 000 000	1 136 185	1 077 205	
Province de la Colombie-Britannique	5,700 %	18 juin 2029	2 222 000	2 901 242	2 820 037	
Province de la Colombie-Britannique	2,200 %	18 juin 2030	2 725 000	2 880 748	2 790 981	
Province de la Colombie-Britannique	1,550 %	18 juin 2031	1 930 000	1 850 207	1 860 081	
Province de la Colombie-Britannique	6,350 %	18 juin 2031	763 000	1 081 748	1 052 819	
Province de la Colombie-Britannique	5,400 %	18 juin 2035	640 000	874 861	874 292	
Province de la Colombie-Britannique	4,700 %	18 juin 2037	738 000	926 427	965 759	
Province de la Colombie-Britannique	4,950 %	18 juin 2040	1 000 000	1 323 408	1 379 710	
Province de la Colombie-Britannique	4,300 %	18 juin 2042	1 768 000	2 246 591	2 305 689	
Province de la Colombie-Britannique	3,200 %	18 juin 2044	2 815 000	3 038 642	3 198 325	
Province de la Colombie-Britannique	2,800 %	18 juin 2048	5 410 000	5 759 818	5 805 996	
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 juin 2050	1 965 000	2 130 802	2 181 210	
Province de la Colombie-Britannique	2,750 %	18 juin 2052	1 435 000	1 483 669	1 543 287	
Province du Manitoba	2,550 %	2 juin 2023	1 955 000	2 008 718	1 997 459	
Province du Manitoba	2,450 %	2 juin 2025	2 060 000	2 140 707	2 127 920	
Province du Manitoba	4,400 %	5 sept. 2025	418 000	468 584	461 107	
Province du Manitoba	7,750 %	22 déc. 2025	48 000	66 003	59 372	
Province du Manitoba	2,550 %	2 juin 2026	1 400 000	1 463 097	1 458 571	
Province du Manitoba	2,600 %	2 juin 2027	725 000	721 472	759 281	
Province du Manitoba	3,000 %	2 juin 2028	1 075 000	1 089 364	1 154 205	
Province du Manitoba	3,250 %	5 sept. 2029	1 200 000	1 318 719	1 315 411	
Province du Manitoba	2,050 %	2 juin 2030	950 000	978 788	957 074	
Province du Manitoba	2,050 %	2 juin 2031	1 120 000	1 109 125	1 120 264	
Province du Manitoba	5,700 %	5 mars 2037	663 000	910 687	937 856	
Province du Manitoba	4,600 %	5 mars 2038	468 000	566 989	601 582	
Province du Manitoba	4,650 %	5 mars 2040	728 000	903 322	953 928	
Province du Manitoba	4,400 %	5 mars 2042	350 000	418 496	453 948	
Province du Manitoba	3,350 %	5 mars 2043	400 000	406 037	454 048	
Province du Manitoba	4,050 %	5 sept. 2045	1 025 000	1 219 924	1 298 628	
Province du Manitoba	2,850 %	5 sept. 2046	1 580 000	1 544 837	1 668 223	
Province du Manitoba	3,400 %	5 sept. 2048	2 250 000	2 548 164	2 621 575	
Province du Manitoba	3,200 %	5 mars 2050	400 000	452 296	453 453	
Province du Manitoba	2,050 %	5 sept. 2052	915 000	818 270	823 634	
Province du Manitoba	3,150 %	5 sept. 2052	250 000	236 823	283 858	
Province du Nouveau-Brunswick	2,850 %	2 juin 2023	550 000	566 385	564 252	
Province du Nouveau-Brunswick	3,650 %	3 juin 2024	550 000	591 997	580 734	
Province du Nouveau-Brunswick	1,800 %	14 août 2025	775 000	789 336	784 157	
Province du Nouveau-Brunswick	2,350 %	14 août 2027	750 000	754 834	775 380	
Province du Nouveau-Brunswick	3,100 %	14 août 2028	600 000	670 178	648 021	
Province du Nouveau-Brunswick	5,650 %	27 déc. 2028	380 000	479 200	472 894	
Province du Nouveau-Brunswick	5,500 %	27 janv. 2034	525 000	697 498	700 582	
Province du Nouveau-Brunswick	4,650 %	26 sept. 2035	660 000	780 972	834 467	
Province du Nouveau-Brunswick	4,550 %	26 mars 2037	425 000	507 884	538 491	
Province du Nouveau-Brunswick	4,800 %	26 sept. 2039	622 000	775 022	824 129	
Province du Nouveau-Brunswick	4,800 %	3 juin 2041	380 000	489 071	511 976	
Province du Nouveau-Brunswick	3,550 %	3 juin 2043	800 000	892 862	932 974	
Province du Nouveau-Brunswick	3,800 %	14 août 2045	675 000	753 337	823 290	
Province du Nouveau-Brunswick	3,100 %	14 août 2048	1 550 000	1 654 799	1 710 157	
Province du Nouveau-Brunswick	3,050 %	14 août 2050	170 000	207 835	187 059	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province du Nouveau-Brunswick	2,900 %	14 août 2052	210 000	210 828	226 344	
Province du Nouveau-Brunswick	3,550 %	3 juin 2055	125 000	126 196	152 146	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,300 %	2 juin 2025	800 000	809 111	820 766	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,000 %	2 juin 2026	875 000	903 374	925 045	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6,150 %	17 avr. 2028	200 000	263 808	249 167	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,850 %	2 juin 2028	700 000	706 392	739 841	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,850 %	2 juin 2029	600 000	651 056	634 812	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6,550 %	17 oct. 2030	750 000	1 054 439	1 010 786	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,050 %	2 juin 2031	155 000	154 667	152 904	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	5,600 %	17 oct. 2033	332 000	416 244	436 980	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	5,700 %	17 oct. 2035	350 000	459 563	474 157	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,500 %	17 avr. 2037	350 000	407 109	428 846	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,650 %	17 oct. 2040	309 000	365 417	392 199	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,300 %	17 oct. 2046	1 090 000	1 133 636	1 179 381	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,700 %	17 oct. 2048	900 000	1 068 777	1 044 417	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,650 %	17 oct. 2050	610 000	566 730	587 494	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,150 %	2 déc. 2052	180 000	178 928	192 033	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,150 %	1er juin 2025	400 000	398 821	409 385	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,100 %	1er juin 2027	500 000	528 250	511 048	
Province de la Nouvelle-Écosse	6,600 %	1er juin 2027	200 000	274 316	250 687	
Province de la Nouvelle-Écosse	1,100 %	1er juin 2028	300 000	299 742	287 971	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,000 %	1er sept. 2030	680 000	703 276	681 425	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,400 %	1er déc. 2031	155 000	154 189	158 973	
Province de la Nouvelle-Écosse	6,600 %	1er déc. 2031	200 000	290 797	280 379	
Province de la Nouvelle-Écosse	5,800 %	1er juin 2033	250 000	343 518	339 424	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,900 %	1er juin 2035	250 000	319 677	323 300	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,500 %	1er juin 2037	417 000	502 987	528 750	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,700 %	1er juin 2041	653 000	801 832	872 991	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,450 %	1er juin 2045	1 029 000	1 131 509	1 195 711	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,150 %	1er déc. 2051	725 000	832 058	822 274	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,500 %	2 juin 2062	865 000	907 426	1 071 580	
Province d'Ontario	1,950 %	27 janv. 2023	800 000	800 623	810 164	
Province d'Ontario	2,850 %	2 juin 2023	7 300 000	7 636 507	7 489 595	
Province d'Ontario	2,600 %	8 sept. 2023	3 200 000	3 287 960	3 281 625	
Province d'Ontario	8,100 %	8 sept. 2023	823 000	1 173 682	918 811	
Province d'Ontario	7,500 %	7 févr. 2024	550 000	767 495	620 848	
Province d'Ontario	3,500 %	2 juin 2024	7 075 000	7 619 453	7 444 366	
Province d'Ontario	2,300 %	8 sept. 2024	1 615 000	1 657 008	1 656 334	
Province d'Ontario	2,650 %	5 févr. 2025	1 500 000	1 536 266	1 557 780	
Province d'Ontario	2,600 %	2 juin 2025	8 650 000	9 042 866	8 980 908	
Province d'Ontario	1,750 %	8 sept. 2025	5 700 000	5 865 813	5 756 116	
Province d'Ontario	8,500 %	2 déc. 2025	602 000	934 235	759 925	
Province d'Ontario	2,400 %	2 juin 2026	5 350 000	5 515 515	5 542 683	
Province d'Ontario	8,000 %	2 juin 2026	205 000	298 548	261 229	
Province d'Ontario	1,350 %	8 sept. 2026	700 000	694 534	692 905	
Province d'Ontario	1,850 %	1er févr. 2027	1 230 000	1 280 826	1 244 589	
Province d'Ontario	2,600 %	2 juin 2027	7 245 000	7 638 245	7 594 496	
Province d'Ontario	7,600 %	2 juin 2027	965 000	1 445 168	1 259 945	
Province d'Ontario	1,050 %	8 sept. 2027	1 315 000	1 307 508	1 269 641	
Province d'Ontario	2,900 %	2 juin 2028	5 965 000	6 195 393	6 376 026	
Province d'Ontario	6,500 %	8 mars 2029	2 778 000	3 796 138	3 643 729	
Province d'Ontario	2,700 %	2 juin 2029	6 300 000	6 602 757	6 669 097	
Province d'Ontario	1,550 %	1er nov. 2029	800 000	798 016	782 171	
Province d'Ontario	2,050 %	2 juin 2030	7 250 000	7 574 828	7 313 495	
Province d'Ontario	1,350 %	2 déc. 2030	4 335 000	4 219 341	4 113 207	
Province d'Ontario	2,150 %	2 juin 2031	6 450 000	6 491 005	6 519 469	
Province d'Ontario	6,200 %	2 juin 2031	982 000	1 369 168	1 335 771	
Province d'Ontario	2,250 %	2 déc. 2031	2 175 000	2 164 511	2 207 758	
Province d'Ontario	5,850 %	8 mars 2033	2 719 000	3 798 859	3 698 130	
Province d'Ontario	5,600 %	2 juin 2035	3 706 000	5 081 121	5 109 593	
Province d'Ontario	4,700 %	2 juin 2037	4 758 000	6 239 100	6 183 146	
Province d'Ontario	4,600 %	2 juin 2039	4 454 000	5 762 103	5 816 872	
Province d'Ontario	4,650 %	2 juin 2041	5 295 000	6 936 243	7 089 609	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province d'Ontario	3,500 %	2 juin 2043	6 325 000	7 177 654	7 414 983	
Province d'Ontario	3,450 %	2 juin 2045	7 403 000	8 314 346	8 687 967	
Province d'Ontario	2,900 %	2 déc. 2046	8 685 000	8 726 433	9 369 256	
Province d'Ontario	2,800 %	2 juin 2048	6 590 000	6 487 423	7 008 845	
Province d'Ontario	2,900 %	2 juin 2049	8 330 000	9 083 840	9 036 740	
Province d'Ontario	2,650 %	2 déc. 2050	8 890 000	9 267 408	9 241 908	
Province d'Ontario	1,900 %	2 déc. 2051	8 210 000	6 992 335	7 261 885	
Province d'Ontario	2,550 %	2 déc. 2052	2 010 000	1 969 382	2 055 243	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	1,850 %	27 juill. 2031	300 000	298 221	293 207	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	6,100 %	29 juill. 2027	37 000	43 833	45 222	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	5,700 %	15 juin 2035	46 000	52 852	62 792	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	4,650 %	19 nov. 2037	211 000	245 993	268 573	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	4,600 %	19 mai 2041	192 000	222 140	249 556	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	3,600 %	17 janv. 2053	200 000	197 088	241 121	
Province de Québec	9,375 %	16 janv. 2023	909 000	1 287 058	988 973	
Province de Québec	2,450 %	1er mars 2023	300 000	299 067	305 705	
Province de Québec	3,000 %	1er sept. 2023	4 295 000	4 521 705	4 434 298	
Province de Québec	3,750 %	1er sept. 2024	3 750 000	4 129 105	3 991 555	
Province de Québec	5,350 %	1er juin 2025	300 000	370 078	338 606	
Province de Québec	2,750 %	1er sept. 2025	4 450 000	4 706 639	4 659 254	
Province de Québec	8,500 %	1er avr. 2026	1 939 000	2 841 641	2 488 920	
Province de Québec	2,500 %	1er sept. 2026	3 620 000	3 771 322	3 774 725	
Province de Québec	2,750 %	1er sept. 2027	3 785 000	3 983 634	4 009 379	
Province de Québec	2,750 %	1er sept. 2028	3 775 000	3 963 846	4 013 027	
Province de Québec	2,300 %	1er sept. 2029	2 615 000	2 739 081	2 701 855	
Province de Québec	6,000 %	1er oct. 2029	2 812 000	3 803 245	3 643 759	
Province de Québec	1,900 %	1er sept. 2030	6 690 000	6 938 523	6 681 514	
Province de Québec	2,100 %	27 mai 2031	75 000	74 758	76 047	
Province de Québec	1,500 %	1er sept. 2031	4 865 000	4 632 610	4 652 402	
Province de Québec	6,250 %	1er juin 2032	2 388 000	3 378 784	3 308 115	
Province de Québec	5,750 %	1er déc. 2036	2 244 000	3 143 855	3 212 569	
Province de Québec	5,000 %	1er déc. 2038	2 803 000	3 759 906	3 822 641	
Province de Québec	5,000 %	1er déc. 2041	5 228 000	7 434 330	7 360 938	
Province de Québec	4,250 %	1er déc. 2043	4 290 000	5 432 077	5 618 185	
Province de Québec	3,500 %	1er déc. 2045	5 919 000	6 512 497	7 056 713	
Province de Québec	3,500 %	1er déc. 2048	10 915 000	13 005 133	13 194 701	
Province de Québec	3,100 %	1er déc. 2051	4 875 000	5 506 839	5 587 756	
Province de Québec	2,850 %	1er déc. 2053	3 235 000	3 376 243	3 552 331	
Province de Saskatchewan	3,200 %	3 juin 2024	725 000	778 304	757 712	
Province de Saskatchewan	0,800 %	2 sept. 2025	975 000	967 403	951 577	
Province de Saskatchewan	2,550 %	2 juin 2026	885 000	938 273	922 152	
Province de Saskatchewan	2,650 %	2 juin 2027	500 000	502 496	525 136	
Province de Saskatchewan	3,050 %	2 déc. 2028	800 000	841 735	862 716	
Province de Saskatchewan	5,750 %	5 mars 2029	350 000	458 791	440 696	
Province de Saskatchewan	2,200 %	2 juin 2030	760 000	785 221	774 468	
Province de Saskatchewan	2,150 %	2 juin 2031	930 000	934 414	938 484	
Province de Saskatchewan	6,400 %	5 sept. 2031	399 000	547 604	549 417	
Province de Saskatchewan	5,600 %	5 sept. 2035	325 000	441 824	447 782	
Province de Saskatchewan	5,000 %	5 mars 2037	260 000	320 922	345 131	
Province de Saskatchewan	4,750 %	1er juin 2040	530 000	694 104	704 635	
Province de Saskatchewan	3,400 %	3 févr. 2042	700 000	727 607	797 339	
Province de Saskatchewan	3,900 %	2 juin 2045	960 000	1 096 329	1 188 895	
Province de Saskatchewan	2,750 %	2 déc. 2046	1 920 000	1 831 653	1 992 893	
Province de Saskatchewan	3,300 %	2 juin 2048	1 600 000	1 862 723	1 832 098	
Province de Saskatchewan	3,100 %	2 juin 2050	1 400 000	1 564 397	1 559 403	
Province de Saskatchewan	2,800 %	2 déc. 2052	165 000	169 307	175 064	
Province de Saskatchewan	3,750 %	5 mars 2054	300 000	344 640	380 015	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,050 %	4 juin 2025	200 000	201 992	210 221	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,250 %	23 nov. 2028	500 000	499 280	544 718	
South Coast British Columbia Transportation Authority	1,600 %	3 juill. 2030	225 000	225 000	217 341	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,150 %	16 nov. 2048	200 000	203 578	218 718	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,850 %	9 févr. 2052	250 000	270 851	312 170	
				452 587 811	**455 874 649**	**37,1**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Obligations municipales						
Ville de Montréal	3,500 %	1er sept. 2023	650 000	679 101	675 436	
Ville de Montréal	3,000 %	1er sept. 2025	350 000	360 943	367 692	
Ville de Montréal	2,750 %	1er sept. 2026	350 000	356 846	366 306	
Ville de Montréal	3,000 %	1er sept. 2027	300 000	323 040	319 064	
Ville de Montréal	3,150 %	1er sept. 2028	600 000	669 600	646 148	
Ville de Montréal	2,300 %	1er sept. 2029	400 000	398 952	408 220	
Ville de Montréal	1,750 %	1er sept. 2030	700 000	685 957	680 929	
Ville de Montréal	2,000 %	1er sept. 2031	300 000	294 270	295 234	
Ville de Montréal	4,250 %	1er déc. 2032	550 000	625 577	650 755	
Ville de Montréal	3,150 %	1er déc. 2036	500 000	504 726	537 323	
Ville de Montréal	3,500 %	1er déc. 2038	660 000	709 468	739 087	
Ville de Montréal	2,400 %	1er déc. 2041	380 000	368 861	365 531	
Ville de Montréal	6,000 %	1er juin 2043	270 000	392 710	417 082	
Ville d'Ottawa	4,400 %	22 oct. 2033	100 000	119 750	121 099	
Ville d'Ottawa	4,600 %	14 juill. 2042	300 000	356 300	393 597	
Ville d'Ottawa	3,050 %	23 avr. 2046	200 000	191 024	214 562	
Ville d'Ottawa	3,250 %	10 nov. 2047	275 000	301 505	306 726	
Ville d'Ottawa	2,500 %	11 mai 2051	150 000	136 286	146 583	
Ville d'Ottawa	4,200 %	30 juill. 2053	210 000	268 245	280 555	
Ville de Toronto	1,600 %	2 déc. 2030	125 000	122 228	121 029	
Ville de Toronto	2,150 %	25 août 2040	125 000	116 274	116 381	
Ville de Toronto	2,850 %	23 nov. 2041	125 000	124 790	129 488	
Ville de Toronto	2,450 %	6 févr. 2025	200 000	199 510	206 192	
Ville de Toronto	2,400 %	24 juin 2026	200 000	194 997	206 877	
Ville de Toronto	2,650 %	9 nov. 2029	500 000	552 950	525 302	
Ville de Toronto	2,200 %	21 déc. 2031	125 000	124 576	125 910	
Ville de Toronto	2,950 %	28 avr. 2035	300 000	282 741	317 505	
Ville de Toronto	3,500 %	2 juin 2036	660 000	681 136	740 709	
Ville de Toronto	5,200 %	1er juin 2040	602 000	770 236	827 981	
Ville de Toronto	4,700 %	10 juin 2041	350 000	450 389	460 542	
Ville de Toronto	3,250 %	24 juin 2046	500 000	567 710	553 536	
Ville de Toronto	2,800 %	22 nov. 2049	675 000	699 290	694 326	
Ville de Toronto	2,900 %	29 avr. 2051	200 000	199 086	210 693	
Ville de Vancouver	3,750 %	24 oct. 2023	150 000	170 520	157 046	
Ville de Vancouver	3,700 %	18 oct. 2052	200 000	249 072	244 609	
Ville de Winnipeg	5,200 %	17 juill. 2036	100 000	122 564	131 937	
Ville de Winnipeg	4,100 %	1er juin 2045	350 000	411 577	430 422	
Ville de Winnipeg	4,300 %	15 nov. 2051	450 000	546 492	596 657	
Municipalité régionale de Halton au Canada	3,150 %	6 avr. 2045	100 000	99 579	108 723	
Municipalité régionale de Peel	2,300 %	2 nov. 2026	300 000	298 174	308 967	
Municipalité régionale de Peel	4,250 %	2 déc. 2033	200 000	199 204	238 502	
Municipalité régionale de Peel	5,100 %	29 juin 2040	500 000	666 000	681 892	
Municipalité régionale de Peel	3,850 %	30 oct. 2042	250 000	264 458	298 001	
Municipalité régionale de Peel	2,500 %	16 juin 2051	140 000	129 448	136 398	
Municipalité régionale de York	2,600 %	15 déc. 2025	300 000	303 397	311 979	
Municipalité régionale de York	2,350 %	9 juin 2027	300 000	286 340	310 002	
Municipalité régionale de York	2,150 %	22 juin 2031	200 000	199 410	201 050	
Municipalité régionale de York	4,000 %	31 mai 2032	375 000	413 741	437 347	
Municipalité régionale de York	3,650 %	13 mai 2033	350 000	360 875	396 280	
Municipalité régionale de York	4,050 %	1er mai 2034	550 000	621 811	646 808	
Municipalité régionale de York	4,150 %	18 nov. 2041	50 000	52 928	61 882	
Municipalité régionale de York	3,750 %	13 mai 2043	100 000	109 090	118 301	
				18 333 754	**18 985 203**	**1,5**
Obligations de sociétés						
407 International Inc.	1,800 %	22 mai 2025	250 000	252 254	251 294	
407 International Inc.	2,430 %	4 mai 2027	300 000	311 430	307 418	
407 International Inc.	6,470 %	27 juill. 2029	250 000	331 750	319 951	
407 International Inc.	2,590 %	25 mai 2032	250 000	264 948	252 793	
407 International Inc.	5,750 %	14 févr. 2036	600 000	789 800	770 406	
407 International Inc.	4,450 %	15 nov. 2041	250 000	286 823	302 474	
407 International Inc.	3,650 %	8 sept. 2044	500 000	573 820	549 672	
407 International Inc.	3,830 %	11 mai 2046	250 000	256 800	283 331	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
407 International Inc.	3,600 %	21 mai 2047	500 000	530 810	548 925	
407 International Inc.	3,670 %	8 mars 2049	300 000	344 427	334 181	
407 International Inc.	2,840 %	7 mars 2050	575 000	558 891	553 784	
407 International Inc.	3,980 %	11 sept. 2052	300 000	298 673	351 458	
407 International Inc.	4,680 %	7 oct. 2053	200 000	227 100	262 477	
Aéroports de Montréal	6,950 %	16 avr. 2032	302 864	388 251	377 228	
Aéroports de Montréal	5,670 %	16 oct. 2037	550 000	718 273	743 017	
Aéroports de Montréal	3,360 %	24 avr. 2047	300 000	303 399	318 451	
Aéroports de Montréal	3,030 %	21 avr. 2050	350 000	361 316	351 613	
Aéroports de Montréal	3,441 %	26 avr. 2051	350 000	355 000	379 113	
AIMCo Realty Investors LP	2,195 %	4 nov. 2026	350 000	349 056	353 190	
AIMCo Realty Investors LP	2,266 %	26 juin 2024	350 000	346 400	355 136	
AIMCo Realty Investors LP	3,367 %	1er juin 2027	225 000	225 000	239 362	
AIMCo Realty Investors LP	2,712 %	1er juin 2029	600 000	607 870	616 967	
Alberta Capital Finance Authority	4,450 %	15 déc. 2025	250 000	289 625	277 087	
Alberta Powerline LP	4,065 %	1er déc. 2053	210 309	210 309	240 075	
Alberta Powerline LP	4,065 %	1er mars 2054	600 865	628 951	685 646	
Alectra Inc.	3,239 %	21 nov. 2024	100 000	100 000	104 359	
Alectra Inc.	1,751 %	11 févr. 2031	150 000	150 000	143 982	
Alectra Inc.	5,297 %	29 avr. 2041	200 000	255 000	270 622	
Alectra Inc.	3,958 %	30 juill. 2042	150 000	158 340	174 772	
Alectra Inc.	3,458 %	12 avr. 2049	200 000	214 696	220 440	
Algonquin Power Co.	4,090 %	17 févr. 2027	300 000	307 929	325 191	
Algonquin Power Co.	4,600 %	29 janv. 2029	425 000	431 792	483 075	
Algonquin Power Co.	2,850 %	15 juill. 2031	175 000	174 986	177 168	
Alimentation Couche-Tard inc.	3,600 %	2 juin 2025	650 000	665 058	683 706	
Fonds de placement immobilier Allied	3,636 %	21 avr. 2025	200 000	200 000	208 781	
Fonds de placement immobilier Allied	1,726 %	12 févr. 2026	325 000	322 422	317 264	
Fonds de placement immobilier Allied	3,113 %	8 avr. 2027	350 000	350 692	359 923	
Fonds de placement immobilier Allied	3,131 %	15 mai 2028	125 000	125 000	128 055	
Fonds de placement immobilier Allied	3,117 %	21 févr. 2030	300 000	298 020	302 951	
Fonds de placement immobilier Allied	3,095 %	6 févr. 2032	400 000	392 208	393 210	
AltaGas Canada Inc.	3,150 %	6 avr. 2026	200 000	199 988	208 485	
AltaGas Canada Inc.	4,260 %	5 déc. 2028	300 000	299 781	334 536	
AltaGas Ltd.	3,570 %	12 juin 2023	300 000	304 527	307 195	
AltaGas Ltd.	4,400 %	15 mars 2024	200 000	212 918	209 906	
AltaGas Ltd.	1,227 %	18 mars 2024	300 000	299 998	295 985	
AltaGas Ltd.	3,840 %	15 janv. 2025	250 000	265 421	262 214	
AltaGas Ltd.	2,157 %	10 juin 2025	275 000	283 378	275 324	
AltaGas Ltd.	4,120 %	7 avr. 2026	250 000	258 135	267 791	
AltaGas Ltd.	2,166 %	16 mars 2027	75 000	75 000	73 807	
AltaGas Ltd.	3,980 %	4 oct. 2027	175 000	177 614	187 974	
AltaGas Ltd.	2,075 %	30 mai 2028	450 000	444 350	435 047	
AltaGas Ltd.	2,477 %	30 nov. 2030	50 000	50 000	48 275	
AltaGas Ltd.	5,249 %	22 sept. 2036	200 000	246 794	259 251	
AltaGas Ltd.	5,381 %	26 mars 2040	211 000	292 478	283 585	
AltaGas Ltd.	4,872 %	15 nov. 2040	111 000	123 784	142 177	
AltaGas Ltd.	4,922 %	17 sept. 2043	400 000	498 220	527 347	
AltaGas Ltd.	5,160 %	13 janv. 2044	100 000	112 520	117 057	
AltaGas Ltd.	4,500 %	15 août 2044	200 000	188 935	215 859	
AltaGas Ltd.	4,090 %	30 juin 2045	400 000	480 240	476 558	
AltaGas Ltd.	4,446 %	11 juill. 2053	400 000	456 044	515 872	
AltaLink LP	3,668 %	6 nov. 2023	500 000	543 170	521 548	
AltaLink LP	2,747 %	29 mai 2026	300 000	317 949	312 058	
AltaLink LP	1,509 %	11 sept. 2030	100 000	100 000	94 705	
ARC Resources Ltd.	2,354 %	10 mars 2026	350 000	350 408	350 048	
ARC Resources Ltd.	3,465 %	10 mars 2031	275 000	275 000	282 039	
Arrow Lakes Power Corp.	5,516 %	5 avr. 2041	21 990	22 255	27 522	
Artis Real Estate Investment Trust	3,824 %	18 sept. 2023	25 000	25 000	25 439	
Banque asiatique de développement	4,650 %	16 févr. 2027	103 000	105 443	118 530	
Atco Ltd.	5,500 %	1er nov. 2078	180 000	180 000	196 702	
Banque de Montréal	2,890 %	20 juin 2023	500 000	523 900	512 327	
Banque de Montréal	1,758 %	10 mars 2026	525 000	525 450	521 201	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Banque de Montréal	1,551 %	28 mai 2026	750 000	749 668	736 469	
Banque de Montréal	2,700 %	9 déc. 2026	500 000	529 790	520 604	
Banque de Montréal	2,077 %	17 juin 2030	700 000	704 017	698 903	
Banque de Montréal	1,928 %	22 juill. 2031	500 000	500 000	492 104	
BCI QuadReal Realty	1,056 %	12 mars 2024	300 000	300 078	297 118	
BCI QuadReal Realty	1,073 %	4 févr. 2026	350 000	344 260	339 248	
BCI QuadReal Realty	1,680 %	3 mars 2025	100 000	99 983	99 831	
BCI QuadReal Realty	1,747 %	24 juill. 2030	250 000	253 148	239 981	
bcIMC Realty Corp.	2,840 %	3 juin 2025	500 000	503 096	516 615	
Bell Canada	4,450 %	27 févr. 2047	200 000	213 594	223 904	
Bell Canada Inc.	3,350 %	22 mars 2023	500 000	523 745	510 246	
Bell Canada Inc.	2,700 %	27 févr. 2024	800 000	805 762	816 695	
Bell Canada Inc.	2,750 %	29 janv. 2025	575 000	577 241	589 490	
Bell Canada Inc.	3,350 %	12 mars 2025	375 000	377 288	390 540	
Bell Canada Inc.	3,550 %	2 mars 2026	600 000	617 709	632 284	
Bell Canada Inc.	2,900 %	12 août 2026	625 000	613 270	643 980	
Bell Canada Inc.	1,650 %	16 août 2027	500 000	484 850	482 472	
Bell Canada Inc.	3,600 %	29 sept. 2027	500 000	550 655	532 375	
Bell Canada Inc.	2,200 %	29 mai 2028	350 000	349 196	345 971	
Bell Canada Inc.	3,800 %	21 août 2028	500 000	569 800	540 705	
Bell Canada Inc.	6,550 %	1er mai 2029	300 000	384 629	375 726	
Bell Canada Inc.	2,500 %	14 mai 2030	600 000	589 968	592 349	
Bell Canada Inc.	3,000 %	17 mars 2031	550 000	551 145	559 635	
Bell Canada Inc.	7,850 %	2 avr. 2031	380 000	528 848	522 637	
Bell Canada Inc.	7,300 %	23 févr. 2032	200 000	271 080	268 504	
Bell Canada Inc.	9,700 %	15 déc. 2032	100 000	162 390	156 707	
Bell Canada Inc.	6,100 %	16 mars 2035	450 000	553 162	579 369	
Bell Canada Inc.	6,170 %	26 févr. 2037	200 000	246 140	263 951	
Bell Canada Inc.	4,750 %	29 sept. 2044	350 000	383 206	405 245	
Bell Canada Inc.	4,350 %	18 déc. 2045	350 000	342 895	385 567	
Bell Canada Inc.	3,500 %	30 sept. 2050	700 000	709 206	673 764	
Bell Canada Inc.	4,050 %	17 mars 2051	425 000	427 163	449 932	
BMW Canada Inc.	0,630 %	16 janv. 2023	175 000	174 986	174 165	
BMW Canada Inc.	2,410 %	27 nov. 2023	300 000	311 601	305 500	
BMW Canada Inc.	0,990 %	14 janv. 2025	35 000	34 996	34 237	
British Columbia Ferry Services Inc.	6,250 %	13 oct. 2034	432 000	581 745	597 852	
British Columbia Ferry Services Inc.	5,581 %	11 janv. 2038	333 000	401 991	452 625	
British Columbia Ferry Services Inc.	2,794 %	15 oct. 2049	200 000	188 224	196 714	
Broadcast Centre Trust	7,530 %	1er mai 2027	15 023	18 852	17 189	
Brookfield Asset Management Inc.	5,040 %	8 mars 2024	300 000	328 910	318 963	
Brookfield Asset Management Inc.	4,820 %	28 janv. 2026	600 000	672 902	658 663	
Brookfield Asset Management Inc.	5,950 %	14 juin 2035	521 000	581 821	664 827	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	3,410 %	9 oct. 2029	400 000	419 444	417 306	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	3,315 %	22 févr. 2024	700 000	706 714	721 761	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	4,193 %	11 sept. 2028	300 000	304 773	327 697	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	2,855 %	1er sept. 2032	500 000	512 895	489 559	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,290 %	5 nov. 2049	200 000	219 700	231 595	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,752 %	2 juin 2025	200 000	199 752	210 841	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,250 %	15 janv. 2029	585 000	607 039	651 887	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,380 %	15 janv. 2030	350 000	349 569	371 332	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,840 %	5 nov. 2036	213 000	242 359	275 583	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,330 %	13 août 2050	450 000	421 731	444 433	
Bruce Power LP	2,680 %	21 déc. 2028	350 000	348 626	356 389	
Bruce Power LP	4,010 %	21 juin 2029	300 000	332 166	329 631	
Bruce Power LP	3,000 %	21 juin 2024	350 000	346 101	360 104	
Bruce Power LP	3,969 %	23 juin 2026	325 000	335 054	349 566	
Bruce Power LP	4,000 %	21 juin 2030	500 000	528 000	548 783	
Bruce Power LP	4,132 %	21 juin 2033	500 000	508 381	554 042	
Bruce Power LP	4,746 %	21 juin 2049	100 000	101 372	124 117	
Calgary Airport Authority	3,199 %	7 oct. 2036	300 000	296 640	308 200	
Calgary Airport Authority	3,341 %	7 oct. 2038	200 000	202 510	207 807	
Calgary Airport Authority	3,454 %	7 oct. 2041	150 000	150 000	159 738	
Calgary Airport Authority	3,554 %	7 oct. 2051	350 000	357 238	382 753	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Calgary Airport Authority	3,554 %	7 oct. 2053	150 000	150 000	164 427	
Calgary Airport Authority	3,754 %	7 oct. 2061	150 000	150 000	160 238	
Corporation Cameco	4,190 %	24 juin 2024	500 000	513 160	523 433	
Corporation Cameco	2,950 %	21 oct. 2027	250 000	249 938	252 985	
Corporation Cameco	5,090 %	14 nov. 2042	100 000	99 954	110 036	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,290 %	15 janv. 2024	500 000	531 075	517 500	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,100 %	19 janv. 2026	800 000	800 010	773 881	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,700 %	15 juill. 2026	725 000	714 318	714 824	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,960 %	21 avr. 2031	575 000	576 151	567 479	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,430 %	9 juin 2023	875 000	874 764	888 656	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,970 %	11 juill. 2023	1 200 000	1 203 716	1 232 153	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,350 %	28 août 2024	1 075 000	1 073 073	1 093 091	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,000 %	17 avr. 2025	2 275 000	2 290 179	2 287 066	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,450 %	4 avr. 2028	900 000	910 186	921 336	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,950 %	19 juin 2029	900 000	901 997	921 714	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,010 %	21 juill. 2030	550 000	551 185	547 524	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,200 %	31 juill. 2028	415 000	427 001	441 548	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,600 %	1er août 2047	450 000	449 501	488 360	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,600 %	8 févr. 2049	500 000	563 100	541 924	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,050 %	8 févr. 2050	450 000	439 135	443 968	
Canadian Natural Resources Ltd.	1,450 %	16 nov. 2023	250 000	251 967	249 186	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,550 %	3 juin 2024	350 000	354 849	363 104	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,420 %	1er déc. 2026	300 000	318 207	314 377	
Canadian Natural Resources Ltd.	2,500 %	17 janv. 2028	200 000	196 838	200 080	
Canadian Natural Resources Ltd.	4,850 %	30 mai 2047	350 000	351 615	396 973	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	1,589 %	24 nov. 2023	650 000	650 188	650 986	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2,540 %	28 févr. 2028	725 000	723 920	737 328	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3,150 %	13 mars 2029	300 000	321 000	315 607	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	6,450 %	17 nov. 2039	403 000	542 687	578 225	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3,050 %	9 mars 2050	125 000	124 100	120 184	
La Société Canadian Tire Ltée	6,570 %	24 févr. 2034	222 000	258 254	284 414	
La Société Canadian Tire Ltée	5,610 %	4 sept. 2035	200 000	228 496	231 597	
Banque canadienne de l'Ouest	1,926 %	16 avr. 2026	300 000	300 000	297 385	
Banque canadienne de l'Ouest	1,570 %	14 sept. 2023	340 000	343 612	340 436	
Banque canadienne de l'Ouest	2,597 %	6 sept. 2024	275 000	273 416	280 370	
Banque canadienne de l'Ouest	2,606 %	30 janv. 2025	325 000	328 633	331 365	
Banque canadienne de l'Ouest	1,818 %	16 déc. 2027	325 000	325 000	315 113	
Banque canadienne de l'Ouest	3,668 %	11 juin 2029	275 000	275 000	283 843	
Capital City Link General Partnership	4,386 %	31 mars 2046	634 375	680 704	708 911	
Capital Power Corp.	4,284 %	18 sept. 2024	525 000	535 194	555 427	
Capital Power Corp.	4,986 %	23 janv. 2026	250 000	250 000	275 125	
Capital Power Corp.	4,424 %	8 févr. 2030	275 000	278 877	304 070	
Capital Power Corp.	3,147 %	1er oct. 2032	250 000	252 976	246 570	
CARDS II Trust	2,427 %	15 nov. 2024	500 000	529 085	510 832	
Université de Carleton	3,264 %	5 juill. 2061	150 000	150 000	157 333	
CCL Industries Inc.	3,864 %	13 avr. 2028	350 000	347 344	374 439	
Cenovus Energy Inc.	3,550 %	12 mars 2025	725 000	736 698	753 808	
Cenovus Energy Inc.	3,600 %	10 mars 2027	400 000	416 396	420 130	
Cenovus Energy Inc.	3,500 %	7 févr. 2028	700 000	712 923	732 962	
Central 1 Credit Union	1,323 %	29 janv. 2026	100 000	100 000	97 372	
Central 1 Credit Union	2,391 %	30 juin 2031	100 000	100 000	99 516	
Centre hospitalier de l'Université de Montréal	4,448 %	1er oct. 2049	200 000	258 090	257 533	
CGI Inc.	2,100 %	18 sept. 2028	375 000	372 513	368 630	
Chartwell, résidences pour retraités	3,786 %	11 déc. 2023	200 000	200 000	205 863	
Chartwell, résidences pour retraités	4,211 %	28 avr. 2025	325 000	332 784	341 645	
Chip Mortgage Trust	1,738 %	15 déc. 2025	150 000	150 000	148 318	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,456 %	30 nov. 2026	250 000	249 616	252 184	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,951 %	18 janv. 2023	55 000	54 998	55 881	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,196 %	7 mars 2023	200 000	205 402	203 838	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,903 %	5 juill. 2023	300 000	319 247	312 598	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,546 %	10 janv. 2025	230 000	231 372	239 973	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,055 %	24 nov. 2025	200 000	202 556	213 525	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,848 %	21 mai 2027	175 000	175 000	179 285	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,178 %	8 mars 2028	625 000	638 140	683 359	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,532 %	11 juin 2029	500 000	526 750	528 986	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,827 %	4 mars 2050	150 000	150 000	146 454	
CI Financial Corp.	3,759 %	26 mai 2025	275 000	286 570	289 739	
CI Financial Corp.	3,904 %	27 sept. 2027	310 000	311 980	330 691	
Clover LP	4,216 %	30 juin 2034	208 219	216 548	223 159	
CNH Industrial Capital Canada Ltd.	1,500 %	1er oct. 2024	250 000	247 000	247 247	
Coast Capital Savings Federal Credit Union	5,000 %	3 mai 2028	260 000	259 896	270 880	
Cogeco Communications Inc.	4,175 %	26 mai 2023	350 000	366 263	360 359	
Cogeco Communications Inc.	2,991 %	22 sept. 2031	300 000	298 278	298 356	
Concentra Bank	1,462 %	17 mai 2024	125 000	125 000	123 917	
Université Concordia	6,550 %	2 sept. 2042	150 000	232 206	234 281	
Services financiers Co-operators limitée	3,327 %	13 mai 2030	250 000	250 000	254 699	
Cordelio Amalco GP I	4,087 %	30 sept. 2034	290 209	290 209	314 535	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,133 %	12 août 2031	125 000	125 000	123 822	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,677 %	26 août 2026	125 000	125 000	131 313	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,917 %	21 juin 2027	50 000	50 000	53 238	
Fonds de placement immobilier Crombie	2,686 %	31 mars 2028	60 000	60 000	59 916	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,211 %	9 oct. 2030	75 000	75 000	75 743	
Crosslinx Transit Solutions GP	4,651 %	30 sept. 2046	640 000	678 799	700 956	
CT Real Estate Investment Trust	3,527 %	9 juin 2025	200 000	200 183	208 918	
CT Real Estate Investment Trust	3,289 %	1er juin 2026	150 000	150 000	155 995	
CT Real Estate Investment Trust	3,865 %	7 déc. 2027	200 000	199 992	214 121	
CT Real Estate Investment Trust	2,371 %	6 janv. 2031	75 000	75 000	71 888	
CU Inc.	3,548 %	22 nov. 2047	300 000	310 941	327 398	
CU Inc.	3,950 %	23 nov. 2048	300 000	339 270	350 338	
CU Inc.	3,174 %	5 sept. 2051	325 000	318 440	333 965	
CU Inc.	9,400 %	1er mai 2023	28 000	40 300	30 894	
CU Inc.	5,563 %	26 mai 2028	100 000	124 396	119 594	
CU Inc.	5,896 %	20 nov. 2034	200 000	267 270	267 433	
CU Inc.	5,183 %	21 nov. 2035	150 000	181 200	190 902	
CU Inc.	5,032 %	20 nov. 2036	200 000	239 960	253 301	
CU Inc.	5,556 %	30 oct. 2037	150 000	181 145	200 569	
CU Inc.	5,580 %	26 mai 2038	240 000	288 194	321 614	
CU Inc.	6,500 %	7 mars 2039	71 000	98 142	104 279	
CU Inc.	4,543 %	24 oct. 2041	450 000	512 059	553 055	
CU Inc.	3,805 %	10 sept. 2042	450 000	448 876	504 711	
CU Inc.	4,085 %	2 sept. 2044	500 000	603 850	585 962	
CU Inc.	3,964 %	27 juill. 2045	350 000	381 539	403 866	
CU Inc.	2,963 %	7 sept. 2049	200 000	218 304	197 649	
CU Inc.	2,609 %	28 sept. 2050	50 000	50 000	46 042	
CU Inc.	4,947 %	18 nov. 2050	13 000	12 788	17 737	
CU Inc.	3,857 %	14 nov. 2052	100 000	100 200	115 401	
CU Inc.	4,558 %	7 nov. 2053	150 000	176 401	194 217	
CU Inc.	4,211 %	29 oct. 2055	200 000	200 000	246 707	
CU Inc.	4,593 %	24 oct. 2061	200 000	221 122	267 907	
CU Inc.	3,825 %	11 sept. 2062	200 000	202 250	231 125	
Daimler Canada Finance Inc.	2,540 %	21 août 2023	300 000	310 839	305 231	
Daimler Canada Finance Inc.	1,850 %	15 déc. 2023	250 000	249 960	250 816	
Daimler Canada Finance Inc.	2,970 %	13 mars 2024	250 000	249 955	257 109	
Daimler Canada Finance Inc.	2,140 %	13 déc. 2024	200 000	199 948	201 200	
Daimler Canada Finance Inc.	1,650 %	22 sept. 2025	300 000	303 852	297 031	
Daimler Canada Finance Inc.	2,460 %	15 déc. 2026	100 000	99 986	100 845	
Dollarama Inc.	3,550 %	6 nov. 2023	300 000	320 544	310 457	
Dollarama Inc.	1,871 %	8 juill. 2026	175 000	175 000	173 348	
Dollarama Inc.	1,505 %	20 sept. 2027	250 000	243 014	240 581	
Dollarama Inc.	2,443 %	9 juill. 2029	300 000	300 000	299 771	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	1,662 %	22 déc. 2025	475 000	475 720	466 732	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,539 %	7 déc. 2026	225 000	225 134	227 385	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,057 %	17 juin 2027	200 000	200 000	196 874	
Eagle Credit Card Trust	2,220 %	17 juill. 2024	250 000	250 180	253 772	
Eagle Credit Card Trust	1,273 %	17 juill. 2025	25 000	25 000	24 587	
Eagle Credit Card Trust	1,546 %	17 juin 2026	275 000	270 052	271 134	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
E-L Financial Corp., Ltd.	4,000 %	22 juin 2050	100 000	99 480	104 915	
Emera Inc.	2,900 %	16 juin 2023	300 000	302 216	305 964	
Empire Life Insurance Co.	3,664 %	15 mars 2028	180 000	180 000	184 674	
Enbridge Gas Inc.	3,150 %	22 août 2024	200 000	206 257	207 462	
Enbridge Gas Inc.	3,310 %	11 sept. 2025	300 000	324 324	315 711	
Enbridge Gas Inc.	3,190 %	17 sept. 2025	275 000	277 229	288 366	
Enbridge Gas Inc.	8,650 %	10 nov. 2025	32 000	44 590	39 675	
Enbridge Gas Inc.	2,810 %	1er juin 2026	200 000	201 841	207 560	
Enbridge Gas Inc.	2,500 %	5 août 2026	300 000	304 446	307 669	
Enbridge Gas Inc.	6,100 %	19 mai 2028	250 000	314 725	304 948	
Enbridge Gas Inc.	2,900 %	1er avr. 2030	500 000	555 775	521 993	
Enbridge Gas Inc.	2,350 %	15 sept. 2031	325 000	324 912	320 702	
Enbridge Gas Inc.	5,210 %	25 févr. 2036	400 000	480 131	505 872	
Enbridge Gas Inc.	5,460 %	11 sept. 2036	200 000	241 536	261 223	
Enbridge Gas Inc.	6,050 %	2 sept. 2038	300 000	399 068	419 735	
Enbridge Gas Inc.	5,200 %	23 juill. 2040	203 000	249 768	265 023	
Enbridge Gas Inc.	4,880 %	21 juin 2041	275 000	334 765	346 724	
Enbridge Gas Inc.	4,500 %	23 nov. 2043	200 000	221 790	244 525	
Enbridge Gas Inc.	4,000 %	22 août 2044	275 000	291 701	316 007	
Enbridge Gas Inc.	3,800 %	1er juin 2046	235 000	251 605	263 998	
Enbridge Gas Inc.	3,010 %	9 août 2049	300 000	286 836	296 799	
Enbridge Gas Inc.	3,650 %	1er avr. 2050	375 000	423 701	415 218	
Enbridge Gas Inc.	4,950 %	22 nov. 2050	251 000	290 009	340 457	
Enbridge Gas Inc.	3,200 %	15 sept. 2051	200 000	199 770	204 827	
Enbridge Inc.	3,940 %	30 juin 2023	250 000	262 731	257 471	
Enbridge Inc.	3,950 %	19 nov. 2024	500 000	515 696	526 537	
Enbridge Inc.	2,440 %	2 juin 2025	325 000	326 929	329 759	
Enbridge Inc.	3,200 %	8 juin 2027	725 000	755 343	753 526	
Enbridge Inc.	2,990 %	3 oct. 2029	500 000	539 850	509 950	
Enbridge Inc.	7,220 %	24 juill. 2030	150 000	190 752	191 962	
Enbridge Inc.	7,200 %	18 juin 2032	260 000	326 059	339 774	
Enbridge Inc.	3,100 %	21 sept. 2033	625 000	622 534	617 508	
Enbridge Inc.	5,570 %	14 nov. 2035	100 000	119 137	119 576	
Enbridge Inc.	5,750 %	2 sept. 2039	200 000	225 902	246 865	
Enbridge Inc.	4,240 %	27 août 2042	400 000	383 168	417 345	
Enbridge Inc.	4,570 %	11 mars 2044	500 000	549 398	546 174	
Enbridge Inc.	4,100 %	21 sept. 2051	375 000	373 778	384 235	
Enbridge Inc.	4,560 %	28 mars 2064	100 000	99 922	109 636	
Enbridge Inc.	5,375 %	27 sept. 2077	1 005 000	1 005 741	1 063 173	
Enbridge Inc.	6,625 %	12 avr. 2078	400 000	411 004	453 341	
Enbridge Pipelines Inc.	3,790 %	17 août 2023	300 000	319 143	309 576	
Enbridge Pipelines Inc.	8,200 %	15 févr. 2024	50 000	72 323	56 340	
Enbridge Pipelines Inc.	3,450 %	29 sept. 2025	400 000	431 516	420 524	
Enbridge Pipelines Inc.	3,000 %	10 août 2026	300 000	318 090	311 579	
Enbridge Pipelines Inc.	6,550 %	17 nov. 2027	56 000	65 468	67 657	
Enbridge Pipelines Inc.	3,520 %	22 févr. 2029	300 000	324 492	319 844	
Enbridge Pipelines Inc.	2,820 %	12 mai 2031	175 000	174 864	175 350	
Enbridge Pipelines Inc.	5,080 %	19 déc. 2036	150 000	176 067	173 630	
Enbridge Pipelines Inc.	5,350 %	10 nov. 2039	321 000	371 942	385 975	
Enbridge Pipelines Inc.	5,330 %	6 avr. 2040	300 000	350 955	359 169	
Enbridge Pipelines Inc.	4,130 %	9 août 2046	300 000	334 335	313 185	
Enbridge Pipelines Inc.	4,330 %	22 févr. 2049	550 000	573 628	594 206	
Energir Inc.	9,000 %	16 mai 2025	100 000	140 411	123 397	
Energir Inc.	2,100 %	16 avr. 2027	100 000	99 987	100 954	
Energir Inc.	6,300 %	31 oct. 2033	250 000	327 875	338 366	
Energir Inc.	5,700 %	10 juill. 2036	100 000	124 281	133 890	
Energir Inc.	3,530 %	16 mai 2047	120 000	128 467	132 801	
ENMAX Corp.	3,805 %	5 déc. 2024	200 000	201 380	209 634	
ENMAX Corp.	3,331 %	2 juin 2025	200 000	213 440	207 839	
ENMAX Corp.	3,836 %	5 juin 2028	200 000	216 886	213 682	
ENMAX Corp.	3,876 %	18 oct. 2029	225 000	225 000	241 543	
EPCOR Utilities Inc.	6,800 %	28 juin 2029	150 000	196 211	195 632	
EPCOR Utilities Inc.	2,411 %	30 juin 2031	150 000	150 000	150 144	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
EPCOR Utilities Inc.	5,650 %	16 nov. 2035	234 000	294 118	307 335	
EPCOR Utilities Inc.	6,650 %	15 avr. 2038	169 000	244 592	248 486	
EPCOR Utilities Inc.	5,750 %	24 nov. 2039	172 000	206 972	236 838	
EPCOR Utilities Inc.	4,550 %	28 févr. 2042	200 000	246 055	246 158	
EPCOR Utilities Inc.	3,554 %	27 nov. 2047	200 000	199 976	218 944	
EPCOR Utilities Inc.	3,106 %	8 juill. 2049	200 000	193 376	203 335	
EPCOR Utilities Inc.	2,899 %	19 mai 2050	275 000	260 300	268 917	
EPCOR Utilities Inc.	3,287 %	28 juin 2051	50 000	50 000	52 511	
Banque Équitable	1,774 %	21 sept. 2023	175 000	175 642	175 212	
Banque Équitable	1,983 %	9 mai 2024	300 000	299 526	300 039	
Banque Équitable	1,939 %	10 mars 2025	75 000	75 000	74 387	
Banque Équitable	1,876 %	26 nov. 2025	50 000	50 000	49 086	
Fair Hydro Trust	3,357 %	15 mai 2033	550 000	570 313	593 883	
Fair Hydro Trust	3,520 %	15 mai 2038	910 000	979 399	1 000 735	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,950 %	3 mars 2025	350 000	381 690	378 833	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,700 %	16 déc. 2026	300 000	330 834	326 843	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,250 %	6 déc. 2027	450 000	447 733	482 443	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,230 %	14 juin 2029	400 000	441 380	429 485	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	3,950 %	3 mars 2031	500 000	499 084	521 278	
Federated Co-Operatives Ltd.	3,917 %	17 juin 2025	150 000	150 000	156 285	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	3,056 %	11 sept. 2023	500 000	532 995	515 104	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	2,417 %	4 oct. 2024	700 000	700 026	712 823	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	1,093 %	21 janv. 2026	550 000	550 000	531 844	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	1,587 %	10 sept. 2026	400 000	394 538	392 160	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	2,856 %	26 mai 2030	575 000	575 000	587 799	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	1,992 %	28 mai 2031	625 000	625 418	616 511	
Finning International Inc.	5,077 %	13 juin 2042	100 000	103 422	121 126	
First Capital Real Estate Investment Trust	4,323 %	31 juill. 2025	300 000	329 091	318 315	
First Capital Real Estate Investment Trust	3,447 %	1er mars 2028	50 000	50 000	51 233	
First Capital Realty Inc.	3,900 %	30 oct. 2023	400 000	422 026	413 609	
First Capital Realty Inc.	3,604 %	6 mai 2026	250 000	256 604	259 102	
First Capital Realty Inc.	3,753 %	12 juill. 2027	200 000	200 000	208 356	
First National Financial Corp.	3,582 %	25 nov. 2024	175 000	175 000	180 724	
First National Financial Corp.	2,961 %	17 nov. 2025	50 000	50 000	50 606	
First Nations ETF LP	4,136 %	31 déc. 2041	410 985	411 359	440 441	
Fortified Trust	2,340 %	23 janv. 2023	300 000	309 276	304 034	
Fortified Trust	1,964 %	23 oct. 2026	550 000	550 000	551 329	
Fortified Trust	2,558 %	23 mars 2024	700 000	702 186	716 116	
Fortis Inc.	2,850 %	12 déc. 2023	400 000	420 072	410 166	
Fortis Inc.	2,180 %	15 mai 2028	225 000	224 883	224 783	
FortisAlberta Inc.	6,220 %	31 oct. 2034	66 000	76 516	90 250	
FortisAlberta Inc.	5,370 %	30 oct. 2039	178 000	203 321	235 906	
FortisAlberta Inc.	4,850 %	11 sept. 2043	350 000	437 880	450 464	
FortisAlberta Inc.	4,110 %	29 sept. 2044	50 000	49 992	58 836	
FortisAlberta Inc.	3,672 %	9 sept. 2047	300 000	320 505	334 973	
FortisAlberta Inc.	4,800 %	27 oct. 2050	11 000	10 506	14 727	
FortisAlberta Inc.	2,632 %	8 juin 2051	125 000	123 811	115 673	
FortisAlberta Inc.	3,980 %	23 oct. 2052	220 000	229 428	259 700	
FortisBC Energy Inc.	6,950 %	21 sept. 2029	250 000	341 219	329 602	
FortisBC Energy Inc.	6,500 %	1er mai 2034	230 000	325 819	320 549	
FortisBC Energy Inc.	5,550 %	25 sept. 2036	200 000	249 360	264 944	
FortisBC Energy Inc.	6,000 %	2 oct. 2037	100 000	132 860	139 204	
FortisBC Energy Inc.	6,050 %	15 févr. 2038	41 000	51 497	57 460	
FortisBC Energy Inc.	5,800 %	13 mai 2038	221 000	293 146	303 713	
FortisBC Energy Inc.	6,550 %	24 févr. 2039	125 000	171 886	185 951	
FortisBC Energy Inc.	5,200 %	6 déc. 2040	13 000	12 907	17 267	
FortisBC Energy Inc.	3,375 %	13 avr. 2045	200 000	208 357	214 291	
FortisBC Energy Inc.	3,780 %	6 mars 2047	130 000	132 005	148 751	
FortisBC Energy Inc.	2,820 %	9 août 2049	300 000	279 408	293 453	
FortisBC Energy Inc.	2,540 %	13 juill. 2050	250 000	247 802	230 917	
FortisBC Inc.	5,600 %	9 nov. 2035	174 000	204 497	227 512	
FortisBC Inc.	6,100 %	2 juin 2039	400 000	552 604	561 080	
FortisBC Inc.	5,000 %	24 nov. 2050	121 000	139 818	162 554	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Financière General Motors du Canada Ltée	3,250 %	7 nov. 2023	225 000	224 991	231 069	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,950 %	14 mai 2024	100 000	99 782	109 164	
Financière General Motors du Canada Ltée	1,700 %	9 juill. 2025	300 000	295 247	295 481	
Financière General Motors du Canada Ltée	1,750 %	15 avr. 2026	375 000	375 700	366 886	
Genworth MI Canada Inc.	4,242 %	1er avr. 2024	300 000	311 755	314 184	
Genworth MI Canada Inc.	2,955 %	1er mars 2027	200 000	199 998	202 508	
George Weston Ltée	4,115 %	17 juin 2024	300 000	307 530	314 534	
Gibson Energy Inc.	2,450 %	14 juill. 2025	250 000	254 466	252 859	
Gibson Energy Inc.	2,850 %	14 juill. 2027	125 000	124 969	127 136	
Gibson Energy Inc.	3,600 %	17 sept. 2029	250 000	250 243	262 972	
Glacier Credit Card Trust	2,280 %	6 juin 2024	300 000	304 359	304 637	
Glacier Credit Card Trust	3,138 %	20 sept. 2023	365 000	368 550	375 518	
Glacier Credit Card Trust	1,388 %	22 sept. 2025	275 000	273 678	270 798	
Grand Renewable Solar LP	3,926 %	31 janv. 2035	113 704	113 704	122 305	
Société en commandite Holding FPI Granite	3,062 %	4 juin 2027	375 000	400 239	389 801	
Société en commandite Holding FPI Granite	2,194 %	30 août 2028	175 000	175 000	172 735	
Société en commandite Holding FPI Granite	2,378 %	18 déc. 2030	375 000	377 943	364 273	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	1,540 %	3 mai 2028	350 000	353 564	337 971	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	2,730 %	3 avr. 2029	300 000	310 074	311 273	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,450 %	30 juill. 2029	146 988	187 948	172 055	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,100 %	4 juin 2031	685 000	992 229	939 743	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,470 %	2 févr. 2034	600 000	865 796	826 737	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3,260 %	1er juin 2037	300 000	304 392	316 689	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	2,750 %	17 oct. 2039	500 000	470 110	492 700	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	5,630 %	7 juin 2040	350 000	480 869	484 547	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	5,300 %	25 févr. 2041	500 000	692 250	673 391	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	4,530 %	2 déc. 2041	200 000	236 824	248 438	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3,150 %	5 oct. 2051	250 000	241 123	258 902	
Great-West Lifeco Inc.	3,337 %	28 févr. 2028	500 000	562 715	532 666	
Great-West Lifeco Inc.	6,670 %	21 mars 2033	300 000	413 748	411 956	
Great-West Lifeco Inc.	3,600 %	31 déc. 2081	1 000 000	1 000 490	983 351	
Great-West Lifeco Inc.	2,379 %	14 mai 2030	250 000	250 000	250 755	
Great-West Lifeco Inc.	6,740 %	24 nov. 2031	300 000	399 345	405 694	
Great-West Lifeco Inc.	5,998 %	16 nov. 2039	471 000	623 261	653 175	
Great-West Lifeco Inc.	2,981 %	8 juill. 2050	325 000	299 881	311 307	
Fonds de placement immobilier H&R	3,416 %	23 janv. 2023	300 000	310 200	305 855	
Fonds de placement immobilier H&R	3,369 %	30 janv. 2024	235 000	235 867	241 637	
Fonds de placement immobilier H&R	4,071 %	16 juin 2025	300 000	319 092	317 122	
Fonds de placement immobilier H&R	2,906 %	2 juin 2026	50 000	50 000	50 811	
Fonds de placement immobilier H&R	2,633 %	19 févr. 2027	275 000	271 626	274 646	
Autorité de l'aéroport international de Halifax	5,503 %	19 juill. 2041	325 000	439 997	423 300	
Autorité de l'aéroport international de Halifax	4,888 %	15 nov. 2050	34 000	32 325	44 001	
Hamilton Health Sciences Corp.	3,683 %	17 janv. 2059	150 000	150 000	172 426	
HCN Canadian Holdings-1 LP	2,950 %	15 janv. 2027	200 000	199 782	204 698	
Santé Montréal collectif SEC	6,721 %	30 sept. 2049	491 704	646 850	679 823	
Honda Canada Finance Inc.	2,537 %	1er mars 2023	200 000	197 485	203 106	
Honda Canada Finance Inc.	3,176 %	28 août 2023	440 000	440 149	452 723	
Honda Canada Finance Inc.	2,500 %	4 juin 2024	375 000	377 367	382 511	
Honda Canada Finance Inc.	3,444 %	23 mai 2025	300 000	331 638	315 773	
Honda Canada Finance Inc.	1,337 %	17 mars 2026	325 000	321 718	316 534	
Honda Canada Finance Inc.	1,711 %	28 sept. 2026	250 000	249 090	245 974	
Honda Canada Finance Inc.	1,646 %	25 févr. 2028	400 000	396 112	387 449	
Hospital for Sick Children	3,416 %	7 déc. 2057	300 000	296 063	336 360	
Hospital Infrastructure Partners NOH Partnership	5,439 %	31 janv. 2045	720 074	871 483	873 270	
Banque HSBC Canada	2,542 %	31 janv. 2023	1 325 000	1 325 447	1 346 009	
Banque HSBC Canada	3,245 %	15 sept. 2023	500 000	521 810	515 419	
Banque HSBC Canada	1,782 %	20 mai 2026	750 000	751 611	744 076	
Hydro One Inc.	0,710 %	16 janv. 2023	300 000	300 080	298 907	
Hydro One Inc.	2,540 %	5 avr. 2024	500 000	521 735	511 864	
Hydro One Inc.	1,760 %	28 févr. 2025	450 000	458 010	452 283	
Hydro One Inc.	2,770 %	24 févr. 2026	250 000	251 889	259 769	
Hydro One Inc.	3,020 %	5 avr. 2029	400 000	425 680	424 133	
Hydro One Inc.	7,350 %	3 juin 2030	550 000	774 919	752 826	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Hydro One Inc.	1,690 %	16 janv. 2031	300 000	282 288	285 237	
Hydro One Inc.	2,230 %	17 sept. 2031	350 000	346 740	345 817	
Hydro One Inc.	6,930 %	1er juin 2032	310 000	436 722	429 595	
Hydro One Inc.	6,350 %	31 janv. 2034	300 000	412 950	411 487	
Hydro One Inc.	5,360 %	20 mai 2036	376 000	466 545	489 764	
Hydro One Inc.	6,030 %	3 mars 2039	453 000	601 873	639 736	
Hydro One Inc.	5,490 %	16 juill. 2040	550 000	701 947	746 034	
Hydro One Inc.	4,590 %	9 oct. 2043	300 000	363 552	374 898	
Hydro One Inc.	3,720 %	18 nov. 2047	300 000	325 212	338 578	
Hydro One Inc.	3,630 %	25 juin 2049	600 000	675 480	669 388	
Hydro One Inc.	2,710 %	28 févr. 2050	350 000	359 674	330 757	
Hydro One Inc.	3,100 %	15 sept. 2051	200 000	199 844	203 725	
Hydro One Inc.	4,000 %	22 déc. 2051	180 000	177 586	213 741	
Hydro One Inc.	3,790 %	31 juill. 2062	275 000	268 912	318 807	
Hydro One Ltd.	1,410 %	15 oct. 2027	325 000	318 867	313 857	
Hydro Ottawa Holding Inc.	2,614 %	3 févr. 2025	200 000	199 590	205 090	
Hydro Ottawa Holding Inc.	3,639 %	2 févr. 2045	400 000	401 412	428 674	
Hydro-Québec	2,100 %	15 févr. 2060	3 310 000	2 923 485	3 004 066	
Hyundai Capital Canada Inc.	2,008 %	12 mai 2026	300 000	301 108	297 287	
iA Groupe Financier	2,400 %	21 févr. 2030	275 000	275 134	278 467	
iA Groupe Financier	3,072 %	24 sept. 2031	400 000	401 038	415 376	
Société financière IGM Inc.	6,650 %	13 déc. 2027	200 000	249 246	246 697	
Société financière IGM Inc.	7,000 %	31 déc. 2032	288 000	375 540	392 073	
Société financière IGM Inc.	6,000 %	10 déc. 2040	116 000	147 043	158 967	
Société financière IGM Inc.	4,560 %	25 janv. 2047	150 000	151 642	181 048	
Société financière IGM Inc.	4,115 %	9 déc. 2047	305 000	321 796	346 514	
Société financière IGM Inc.	4,206 %	21 mars 2050	200 000	219 978	231 850	
L'Ordre Indépendant des Forestiers	2,885 %	15 oct. 2035	125 000	125 000	126 314	
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	3,300 %	15 sept. 2028	330 000	329 918	339 285	
Intact Corporation financière	1,207 %	21 mai 2024	150 000	150 000	148 583	
Intact Corporation financière	3,691 %	24 mars 2025	200 000	210 222	211 408	
Intact Corporation financière	3,770 %	2 mars 2026	325 000	333 283	347 391	
Intact Corporation financière	2,850 %	7 juin 2027	300 000	306 657	311 040	
Intact Corporation financière	2,179 %	18 mai 2028	225 000	225 000	224 402	
Intact Corporation financière	1,928 %	16 déc. 2030	100 000	100 000	96 059	
Intact Corporation financière	6,400 %	23 nov. 2039	405 000	553 335	577 956	
Intact Corporation financière	2,954 %	16 déc. 2050	300 000	280 948	284 575	
Intact Corporation financière	3,765 %	20 mai 2053	275 000	286 400	302 909	
Integrated Team Solutions PCH Partnership	4,875 %	31 mai 2046	184 238	199 106	213 545	
Integrated Team Solutions SJHC Partnership	5,946 %	30 nov. 2042	225 792	276 763	279 757	
Inter Pipeline Ltd.	3,484 %	16 déc. 2026	300 000	305 586	310 115	
Inter Pipeline Ltd.	3,983 %	25 nov. 2031	450 000	452 163	462 939	
Inter Pipeline Ltd.	5,091 %	27 nov. 2051	200 000	200 000	213 526	
Inter Pipeline Ltd.	2,608 %	13 sept. 2023	300 000	302 448	303 845	
Inter Pipeline Ltd.	3,173 %	24 mars 2025	375 000	376 269	384 226	
Inter Pipeline Ltd.	4,232 %	1er juin 2027	425 000	449 164	454 114	
Inter Pipeline Ltd.	4,637 %	30 mai 2044	400 000	412 993	400 259	
Banque interaméricaine de développement	0,750 %	15 oct. 2025	300 000	300 765	292 617	
Banque interaméricaine de développement	4,400 %	26 janv. 2026	897 000	1 026 073	1 000 887	
Banque interaméricaine de développement	0,875 %	27 août 2027	700 000	694 561	670 045	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,200 %	22 juill. 2026	300 000	299 376	295 081	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	2,500 %	3 août 2023	925 000	921 420	946 867	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,800 %	26 juill. 2024	1 575 000	1 578 587	1 597 330	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,900 %	16 janv. 2025	1 450 000	1 448 492	1 473 428	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0,750 %	2 juill. 2025	1 400 000	1 387 652	1 367 977	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0,625 %	14 janv. 2026	1 000 000	997 500	966 898	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0,875 %	28 sept. 2027	400 000	399 296	383 234	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,950 %	20 sept. 2029	300 000	299 565	303 492	
Ivanhoe Cambridge II Inc.	2,909 %	27 juin 2023	475 000	474 397	485 162	
John Deere Canada Funding Inc.	2,700 %	17 janv. 2023	225 000	225 181	228 938	
John Deere Financial Inc.	2,460 %	4 avr. 2024	325 000	324 245	331 601	
John Deere Financial Inc.	1,090 %	17 juill. 2024	300 000	296 995	296 325	
John Deere Financial Inc.	2,400 %	17 sept. 2024	200 000	208 968	203 979	
John Deere Financial Inc.	2,410 %	14 janv. 2025	300 000	308 601	305 930	
John Deere Financial Inc.	1,630 %	9 avr. 2026	100 000	99 990	98 863	
John Deere Financial Inc.	2,580 %	16 oct. 2026	200 000	199 704	205 562	
John Deere Financial Inc.	1,340 %	8 sept. 2027	125 000	124 975	120 258	
Keyera Corp.	3,934 %	21 juin 2028	420 000	415 380	448 384	
Keyera Corp.	3,959 %	29 mai 2030	200 000	200 000	212 815	
Kingston Solar LP	3,571 %	31 juill. 2035	78 153	78 153	81 971	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,860 %	1er déc. 2045	800 000	984 665	1 016 260	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,850 %	1er déc. 2053	1 000 000	1 215 007	1 337 378	
Banque Laurentienne du Canada	3,450 %	27 juin 2023	450 000	454 014	463 197	
Banque Laurentienne du Canada	1,150 %	3 juin 2024	275 000	273 205	271 030	
Banque Laurentienne du Canada	1,950 %	17 mars 2025	125 000	124 841	124 774	
Banque Laurentienne du Canada	1,603 %	6 mai 2026	200 000	202 156	198 572	
Liberty Utilities Canada LP	3,315 %	14 févr. 2050	50 000	50 000	49 656	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	4,860 %	12 sept. 2023	500 000	552 725	524 341	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,650 %	8 nov. 2027	200 000	244 720	244 302	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,450 %	9 févr. 2028	127 000	157 579	154 324	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,500 %	22 janv. 2029	250 000	301 397	309 989	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	2,284 %	7 mai 2030	300 000	308 862	294 394	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,850 %	1er mars 2032	332 000	429 632	433 787	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,540 %	17 févr. 2033	131 000	158 588	171 308	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,150 %	29 janv. 2035	200 000	235 020	259 499	
Lower Mattagami Energy LP	3,416 %	20 juin 2024	200 000	210 780	209 361	
Lower Mattagami Energy LP	2,433 %	14 mai 2031	200 000	200 000	203 221	
Lower Mattagami Energy LP	5,139 %	18 mai 2041	250 000	310 444	332 052	
Lower Mattagami Energy LP	4,944 %	21 sept. 2043	200 000	255 147	264 890	
Lower Mattagami Energy LP	4,175 %	23 avr. 2052	150 000	164 658	185 367	
Manitoba Telecom Services Inc.	4,000 %	27 mai 2024	300 000	308 734	314 359	
Banque Manuvie du Canada	2,844 %	12 janv. 2023	440 000	440 334	448 090	
Banque Manuvie du Canada	2,378 %	19 nov. 2024	300 000	313 110	305 967	
Banque Manuvie du Canada	1,504 %	25 juin 2025	350 000	354 401	347 051	
Banque Manuvie du Canada	1,337 %	26 févr. 2026	350 000	348 630	342 455	
Banque Manuvie du Canada	1,536 %	14 sept. 2026	350 000	343 506	343 114	
Manulife Finance Delaware LP	5,059 %	15 déc. 2041	675 000	711 642	824 619	
Société Financière Manuvie	3,317 %	9 mai 2028	500 000	528 070	512 289	
Société Financière Manuvie	3,049 %	20 août 2029	500 000	503 217	515 574	
Société Financière Manuvie	2,237 %	12 mai 2030	825 000	846 263	832 235	
Société Financière Manuvie	2,818 %	13 mai 2035	925 000	926 011	938 864	
MCAP Commercial LP	3,743 %	25 août 2025	100 000	100 000	103 396	
MCAP Commercial LP	3,384 %	26 nov. 2027	100 000	100 000	101 017	
Université McMaster	3,405 %	17 juin 2071	75 000	75 000	81 013	
Metro Inc.	1,922 %	2 déc. 2024	225 000	225 786	226 085	
Metro Inc.	3,390 %	6 déc. 2027	300 000	324 870	318 232	
Metro Inc.	5,970 %	15 oct. 2035	247 000	292 469	318 446	
Metro Inc.	5,030 %	1er déc. 2044	225 000	240 572	277 621	
Metro Inc.	4,270 %	4 déc. 2047	300 000	339 000	337 421	
Metro Inc.	3,413 %	28 févr. 2050	300 000	279 870	294 057	
Corporation Morguard	4,715 %	25 janv. 2024	250 000	250 000	254 202	
Corporation Morguard	4,204 %	27 nov. 2024	275 000	276 680	275 773	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,550 %	9 oct. 2029	500 000	557 900	522 806	
Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,630 %	1er juin 2029	700 000	789 061	789 506	
Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,830 %	1er juin 2037	800 000	939 928	964 955	
Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,860 %	1er déc. 2048	500 000	609 950	648 559	
Banque Nationale du Canada	2,983 %	4 mars 2024	400 000	427 000	411 891	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Banque Nationale du Canada	2,545 %	12 juill. 2024	525 000	526 202	536 315	
Banque Nationale du Canada	2,580 %	3 févr. 2025	575 000	590 737	588 502	
Banque Nationale du Canada	1,534 %	15 juin 2026	500 000	500 000	490 762	
Banque Nationale du Canada	1,573 %	18 août 2026	425 000	427 411	420 472	
Banque Nationale du Canada	2,237 %	4 nov. 2026	650 000	647 408	655 183	
Banque Nationale du Canada	3,183 %	1er févr. 2028	481 000	482 203	489 784	
NAV Canada	0,555 %	9 févr. 2024	100 000	100 000	98 145	
NAV Canada	0,937 %	9 févr. 2026	225 000	219 602	217 846	
NAV Canada	7,560 %	1er mars 2027	98 700	128 034	113 687	
NAV Canada	7,400 %	1er juin 2027	250 000	358 692	317 407	
NAV Canada	2,063 %	29 mai 2030	200 000	197 162	198 355	
NAV Canada	3,209 %	29 sept. 2050	300 000	346 461	320 268	
NAV Canada	2,924 %	29 sept. 2051	300 000	319 953	304 161	
Nissan Canada Inc.	1,626 %	18 mars 2024	400 000	399 744	396 491	
Nissan Canada Inc.	2,103 %	22 sept. 2025	350 000	345 796	346 246	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.	3,750 %	1er juin 2051	400 000	418 208	419 154	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	1,200 %	1er déc. 2023	350 000	348 540	347 741	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,200 %	22 juill. 2024	300 000	309 681	310 102	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,200 %	24 avr. 2026	400 000	410 010	417 424	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	2,000 %	1er déc. 2026	450 000	454 044	446 233	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	2,800 %	1er juin 2027	400 000	400 760	410 712	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,250 %	1er juin 2029	400 000	468 316	446 222	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	2,800 %	1er juin 2031	550 000	558 158	551 716	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,650 %	1er juin 2035	610 000	621 576	637 994	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,350 %	10 janv. 2039	450 000	495 026	507 889	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,700 %	23 févr. 2043	300 000	297 990	310 794	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,050 %	22 juill. 2044	680 000	708 179	742 512	
Northern Courier Pipeline LP	3,365 %	30 juin 2042	869 213	880 326	892 792	
Northwestconnect Group Partnership	5,950 %	30 avr. 2041	297 289	361 639	371 814	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,742 %	31 déc. 2032	142 578	142 578	149 833	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,750 %	31 mars 2033	147 292	147 292	154 734	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	4,114 %	31 mars 2042	224 786	224 786	246 314	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	4,115 %	30 juin 2042	324 162	329 150	355 420	
Nova Scotia Power Inc.	8,850 %	19 mai 2025	50 000	74 101	60 863	
Nova Scotia Power Inc.	6,950 %	25 août 2033	150 000	204 173	209 669	
Nova Scotia Power Inc.	5,670 %	14 nov. 2035	200 000	251 100	257 978	
Nova Scotia Power Inc.	5,950 %	27 juill. 2039	159 000	195 590	220 282	
Nova Scotia Power Inc.	5,610 %	15 juin 2040	258 000	335 044	347 268	
Nova Scotia Power Inc.	3,571 %	5 avr. 2049	500 000	552 300	537 603	
Nova Scotia Power Inc.	3,307 %	25 avr. 2050	50 000	50 000	51 444	
Corporation Immobilière OMERS	3,358 %	5 juin 2023	500 000	529 165	514 477	
Corporation Immobilière OMERS	1,298 %	22 sept. 2023	300 000	303 162	299 487	
Corporation Immobilière OMERS	2,858 %	23 févr. 2024	300 000	319 689	308 315	
Corporation Immobilière OMERS	3,328 %	12 nov. 2024	300 000	323 187	313 844	
Corporation Immobilière OMERS	3,244 %	4 oct. 2027	500 000	506 343	530 533	
Corporation Immobilière OMERS	3,628 %	5 juin 2030	540 000	546 486	594 131	
Ontario Power Generation Inc.	2,893 %	8 avr. 2025	200 000	216 760	207 455	
Ontario Power Generation Inc.	1,170 %	22 avr. 2026	300 000	301 540	291 394	
Ontario Power Generation Inc.	3,315 %	4 oct. 2027	350 000	353 145	372 820	
Ontario Power Generation Inc.	2,977 %	13 sept. 2029	300 000	315 270	313 935	
Ontario Power Generation Inc.	3,215 %	8 avr. 2030	625 000	664 550	663 365	
Ontario Power Generation Inc.	4,248 %	18 janv. 2049	450 000	508 978	534 598	
Ontario Power Generation Inc.	3,651 %	13 sept. 2050	350 000	351 250	379 123	
Ontario Power Generation Inc.	2,947 %	21 févr. 2051	350 000	336 650	333 159	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,483 %	26 nov. 2029	61 595	64 896	70 443	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,070 %	18 avr. 2031	39 231	39 951	44 633	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,376 %	25 juin 2032	41 865	43 850	49 035	
Ontario Teachers' Finance Trust	1,100 %	19 oct. 2027	250 000	249 313	240 527	
OPB Finance Trust	2,900 %	24 mai 2023	100 000	99 931	102 415	
OPB Finance Trust	3,890 %	4 juill. 2042	700 000	797 612	830 050	
Original Wempi Inc.	4,056 %	13 févr. 2024	376 867	397 119	382 965	
Autorité de l'aéroport international de Macdonald-Cartier Ottawa	2,698 %	5 mai 2031	300 000	300 000	306 021	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Autorité de l'aéroport international de Macdonald-Cartier Ottawa	3,933 %	9 juin 2045	481 744	483 912	522 670	
PACCAR Financial Corp.	0,985 %	14 mai 2024	100 000	100 000	98 538	
Pembina Pipeline Corp.	2,560 %	1er juin 2023	400 000	406 432	405 573	
Pembina Pipeline Corp.	2,990 %	22 janv. 2024	405 000	402 550	414 065	
Pembina Pipeline Corp.	3,710 %	11 août 2026	550 000	570 330	580 777	
Pembina Pipeline Corp.	4,240 %	15 juin 2027	350 000	360 777	378 878	
Pembina Pipeline Corp.	4,020 %	27 mars 2028	445 000	456 443	478 506	
Pembina Pipeline Corp.	3,620 %	3 avr. 2029	450 000	457 095	473 910	
Pembina Pipeline Corp.	3,310 %	1er févr. 2030	550 000	547 165	565 903	
Pembina Pipeline Corp.	3,530 %	10 déc. 2031	275 000	279 665	281 249	
Pembina Pipeline Corp.	4,750 %	30 avr. 2043	400 000	416 360	433 621	
Pembina Pipeline Corp.	4,740 %	21 janv. 2047	430 000	439 864	468 579	
Pembina Pipeline Corp.	4,750 %	26 mars 2048	300 000	317 460	328 169	
Pembina Pipeline Corp.	4,540 %	3 avr. 2049	575 000	592 773	610 959	
Pembina Pipeline Corp.	4,670 %	28 mai 2050	275 000	305 490	297 934	
Pembina Pipeline Corp.	4,490 %	10 déc. 2051	325 000	335 225	342 801	
Plenary Health Bridgepoint LP	7,246 %	31 août 2042	226 556	311 906	317 668	
Plenary Health Care Partnerships Humber LP	4,895 %	31 mai 2039	252 097	278 567	293 492	
Plenary Health Care Partnerships Humber LP	4,822 %	30 nov. 2044	200 000	218 696	245 267	
Plenary Properties LTAP LP	6,288 %	31 janv. 2044	585 406	750 829	780 625	
Power Corporation du Canada	8,570 %	22 avr. 2039	100 000	149 180	167 143	
Power Corporation du Canada	4,810 %	31 janv. 2047	325 000	355 738	409 051	
Corporation financière Power	6,900 %	11 mars 2033	199 000	258 638	267 342	
Prime Structured Mortgage Trust	1,856 %	15 nov. 2024	175 000	175 000	175 385	
Prime Structured Mortgage Trust	1,968 %	15 févr. 2023	325 000	325 000	327 788	
Reliance LP	3,750 %	15 mars 2026	375 000	374 883	395 475	
Reliance LP	2,680 %	1er déc. 2027	400 000	403 060	401 636	
Reliance LP	2,670 %	1er août 2028	275 000	276 862	274 789	
Fonds de placement immobilier RioCan	3,209 %	29 sept. 2023	300 000	314 022	307 232	
Fonds de placement immobilier RioCan	3,287 %	12 févr. 2024	200 000	204 124	205 779	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,576 %	12 févr. 2025	200 000	197 960	202 971	
Fonds de placement immobilier RioCan	1,974 %	15 juin 2026	350 000	350 483	344 250	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,361 %	10 mars 2027	150 000	150 000	149 028	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,829 %	8 nov. 2028	275 000	273 108	277 220	
Rogers Communications Inc.	4,000 %	13 mars 2024	400 000	429 840	417 186	
Rogers Communications Inc.	6,560 %	22 mars 2041	300 000	394 707	401 090	
Rogers Communications Inc.	3,650 %	31 mars 2027	800 000	859 705	842 310	
Rogers Communications Inc.	3,250 %	1er mai 2029	500 000	541 405	514 807	
Rogers Communications Inc.	6,680 %	4 nov. 2039	600 000	793 628	804 457	
Rogers Communications Inc.	6,110 %	25 août 2040	452 000	540 685	574 506	
Banque Royale du Canada	2,949 %	1er mai 2023	1 300 000	1 369 075	1 330 850	
Banque Royale du Canada	3,296 %	26 sept. 2023	1 560 000	1 594 823	1 610 173	
Banque Royale du Canada	2,352 %	2 juill. 2024	1 500 000	1 503 722	1 525 982	
Banque Royale du Canada	2,609 %	1er nov. 2024	1 500 000	1 554 745	1 535 621	
Banque Royale du Canada	1,936 %	1er mai 2025	450 000	450 000	451 827	
Banque Royale du Canada	4,930 %	16 juill. 2025	775 000	895 435	862 767	
Banque Royale du Canada	1,589 %	4 mai 2026	950 000	943 214	935 675	
Banque Royale du Canada	2,328 %	28 janv. 2027	1 600 000	1 599 998	1 618 505	
Banque Royale du Canada	1,833 %	31 juill. 2028	675 000	666 286	659 796	
Banque Royale du Canada	2,740 %	25 juill. 2029	950 000	950 490	969 476	
Banque Royale du Canada	2,880 %	23 déc. 2029	1 000 000	973 190	1 024 695	
Banque Royale du Canada	2,088 %	30 juin 2030	700 000	706 605	699 854	
Banque Royale du Canada	2,140 %	3 nov. 2031	975 000	974 756	966 683	
Banque Royale du Canada	1,670 %	28 janv. 2033	600 000	600 270	573 907	
Université Ryerson	3,542 %	4 mai 2061	250 000	250 000	269 770	
Sagen MI Canada Inc.	3,261 %	5 mars 2031	200 000	200 000	202 509	
Saputo Inc.	2,827 %	21 nov. 2023	300 000	301 944	306 263	
Saputo Inc.	2,876 %	19 nov. 2024	300 000	316 350	307 932	
Saputo Inc.	3,603 %	14 août 2025	350 000	359 668	367 829	
Saputo Inc.	1,415 %	19 juin 2026	250 000	250 000	241 927	
Saputo Inc.	2,242 %	16 juin 2027	300 000	300 000	298 509	
Saputo Inc.	2,297 %	22 juin 2028	150 000	150 000	148 508	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fiducie de Capital Banque Scotia	5,650 %	31 déc. 2056	678 000	812 935	928 307	
Sea To Sky Highway Investment LP	2,629 %	31 août 2030	400 851	400 671	402 965	
SGTP Highway Bypass LP	4,105 %	31 janv. 2045	484 862	488 658	521 947	
Shaw Communications Inc.	3,800 %	2 nov. 2023	500 000	531 170	518 118	
Shaw Communications Inc.	3,800 %	1er mars 2027	310 000	319 881	327 757	
Shaw Communications Inc.	4,400 %	2 nov. 2028	300 000	337 278	329 392	
Shaw Communications Inc.	3,300 %	10 déc. 2029	200 000	202 792	205 688	
Shaw Communications Inc.	2,900 %	9 déc. 2030	550 000	559 548	543 771	
Shaw Communications Inc.	6,750 %	9 nov. 2039	1 013 000	1 270 977	1 355 743	
Sienna Senior Living Inc.	3,450 %	27 févr. 2026	50 000	49 994	51 942	
Sienna Senior Living Inc.	2,820 %	31 mars 2027	100 000	99 954	101 095	
Sinai Health System	3,527 %	9 juin 2056	250 000	250 000	281 229	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,985 %	30 mai 2023	250 000	256 314	258 260	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,556 %	6 févr. 2025	100 000	100 410	104 279	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	1,740 %	16 déc. 2025	300 000	296 990	293 685	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,192 %	11 juin 2027	375 000	386 142	386 599	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,834 %	21 déc. 2027	150 000	146 141	159 488	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	2,307 %	18 déc. 2028	200 000	200 000	193 809	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,526 %	20 déc. 2029	300 000	304 698	312 972	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,648 %	11 déc. 2030	100 000	100 000	104 387	
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc.	6,632 %	30 juin 2044	504 203	639 577	670 683	
Sobeys Inc.	4,700 %	8 août 2023	600 000	652 167	625 411	
SOCIÉTÉ EN COMMANDITE CE SEBASTOPOL	4,141 %	31 juill. 2047	93 921	93 921	97 967	
SSL Finance Inc.	4,099 %	31 oct. 2045	433 790	439 659	474 047	
Stantec Inc.	2,048 %	8 oct. 2027	100 000	100 000	98 055	
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust	2,150 %	17 sept. 2025	50 000	49 981	50 028	
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust	1,820 %	1er avr. 2026	250 000	251 210	245 460	
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust	2,250 %	12 janv. 2027	300 000	300 307	298 497	
Summit Industrial Income Real Estate Investment Trust	2,440 %	14 juill. 2028	75 000	74 976	74 306	
Financière Sun Life inc.	3,050 %	19 sept. 2028	625 000	629 595	640 779	
Financière Sun Life inc.	2,380 %	13 août 2029	275 000	275 217	279 037	
Financière Sun Life inc.	5,400 %	29 mai 2042	468 000	540 673	597 118	
Suncor Énergie Inc.	3,100 %	24 mai 2029	675 000	676 519	694 742	
Suncor Énergie Inc.	5,000 %	9 avr. 2030	700 000	775 401	809 524	
Suncor Énergie Inc.	5,390 %	26 mars 2037	421 000	498 389	509 659	
Suncor Énergie Inc.	4,340 %	13 sept. 2046	235 000	234 765	251 594	
Suncor Énergie Inc.	3,950 %	4 mars 2051	350 000	339 817	353 582	
Sysco Canada Inc.	3,650 %	25 avr. 2025	580 000	587 340	609 659	
TELUS Corp.	3,350 %	15 mars 2023	450 000	456 894	458 599	
TELUS Corp.	3,350 %	1er avr. 2024	725 000	744 562	749 050	
TELUS Corp.	3,750 %	17 janv. 2025	500 000	540 990	525 423	
TELUS Corp.	3,750 %	10 mars 2026	680 000	700 231	721 950	
TELUS Corp.	2,350 %	27 janv. 2028	400 000	401 975	399 244	
TELUS Corp.	3,625 %	1er mars 2028	500 000	504 841	533 519	
TELUS Corp.	3,300 %	2 mai 2029	700 000	697 489	733 829	
TELUS Corp.	3,150 %	19 févr. 2030	300 000	312 801	310 502	
TELUS Corp.	2,050 %	7 oct. 2030	350 000	350 020	331 307	
TELUS Corp.	2,850 %	13 nov. 2031	450 000	440 652	448 734	
TELUS Corp.	4,400 %	1er avr. 2043	300 000	299 714	325 465	
TELUS Corp.	5,150 %	26 nov. 2043	350 000	373 520	418 374	
TELUS Corp.	4,850 %	5 avr. 2044	400 000	494 160	461 092	
TELUS Corp.	4,750 %	17 janv. 2045	450 000	489 353	513 377	
TELUS Corp.	4,400 %	29 janv. 2046	300 000	314 091	327 018	
TELUS Corp.	4,700 %	6 mars 2048	300 000	319 020	343 031	
TELUS Corp.	3,950 %	16 févr. 2050	425 000	420 543	434 310	
TELUS Corp.	4,100 %	5 avr. 2051	300 000	299 460	314 681	
Teranet Holdings LP	3,544 %	11 juin 2025	450 000	474 000	470 561	
Teranet Holdings LP	5,754 %	17 déc. 2040	200 000	219 336	245 288	
Banque de Montréal	2,850 %	6 mars 2024	1 725 000	1 741 193	1 771 538	
Banque de Montréal	2,280 %	29 juill. 2024	1 000 000	1 016 200	1 015 444	
Banque de Montréal	2,700 %	11 sept. 2024	900 000	938 108	928 088	
Banque de Montréal	2,370 %	3 févr. 2025	1 225 000	1 228 178	1 246 082	
Banque de Montréal	4,609 %	10 sept. 2025	557 000	639 745	615 458	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Banque de Montréal	3,190 %	1er mars 2028	1 420 000	1 496 330	1 520 232	
Banque de Montréal	2,880 %	17 sept. 2029	725 000	724 455	742 508	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,980 %	17 avr. 2023	1 450 000	1 482 404	1 484 381	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,380 %	1er mai 2023	2 175 000	2 173 284	2 205 930	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,290 %	28 juin 2024	1 250 000	1 263 418	1 274 767	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,490 %	23 sept. 2024	1 050 000	1 052 159	1 071 891	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,160 %	3 févr. 2025	700 000	709 118	707 835	
La Banque de Nouvelle-Écosse	8,900 %	20 juin 2025	15 000	20 997	18 402	
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,850 %	2 nov. 2026	1 300 000	1 290 780	1 286 730	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,620 %	2 déc. 2026	700 000	764 414	726 536	
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,400 %	1er nov. 2027	925 000	916 054	887 584	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,100 %	2 févr. 2028	1 300 000	1 330 612	1 384 359	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,890 %	18 janv. 2029	1 350 000	1 363 753	1 406 686	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,836 %	3 juill. 2029	900 000	930 558	919 845	
The Empire Life Insurance Co.	2,024 %	24 sept. 2031	25 000	25 000	24 641	
La Banque Toronto-Dominion	3,005 %	30 mai 2023	2 000 000	2 015 097	2 051 142	
La Banque Toronto-Dominion	1,909 %	18 juill. 2023	500 000	517 190	505 408	
La Banque Toronto-Dominion	2,850 %	8 mars 2024	1 450 000	1 456 319	1 490 292	
La Banque Toronto-Dominion	3,226 %	24 juill. 2024	1 000 000	1 083 695	1 043 469	
La Banque Toronto-Dominion	2,496 %	2 déc. 2024	1 000 000	1 022 850	1 021 640	
La Banque Toronto-Dominion	1,943 %	13 mars 2025	1 025 000	1 010 525	1 029 739	
La Banque Toronto-Dominion	9,150 %	26 mai 2025	14 000	19 861	17 323	
La Banque Toronto-Dominion	1,128 %	9 déc. 2025	1 025 000	1 024 585	996 671	
La Banque Toronto-Dominion	1,888 %	8 mars 2028	850 000	847 324	836 668	
La Banque Toronto-Dominion	1,896 %	11 sept. 2028	975 000	975 000	956 253	
La Banque Toronto-Dominion	3,589 %	14 sept. 2028	875 000	882 445	903 408	
La Banque Toronto-Dominion	3,224 %	25 juill. 2029	915 000	952 462	944 741	
La Banque Toronto-Dominion	3,105 %	22 avr. 2030	1 875 000	1 907 384	1 936 142	
La Banque Toronto-Dominion	4,859 %	4 mars 2031	800 000	911 448	884 079	
La Banque Toronto-Dominion	3,060 %	26 janv. 2032	1 200 000	1 204 966	1 240 849	
Thomson Reuters Corp.	2,239 %	14 mai 2025	800 000	811 705	808 548	
Groupe TMX Limitée	4,461 %	3 oct. 2023	200 000	209 671	209 477	
Groupe TMX Limitée	3,779 %	5 juin 2028	170 000	176 941	186 228	
Groupe TMX Limitée	2,016 %	12 févr. 2031	250 000	241 820	242 244	
Industries Toromont Ltée	3,710 %	30 sept. 2025	125 000	125 000	131 817	
Industries Toromont Ltée	3,842 %	27 oct. 2027	400 000	424 060	430 470	
Toronto Hydro Corp.	2,910 %	10 avr. 2023	200 000	208 020	203 544	
Toronto Hydro Corp.	2,430 %	11 déc. 2029	200 000	203 311	205 400	
Toronto Hydro Corp.	1,500 %	15 oct. 2030	125 000	124 804	118 261	
Toronto Hydro Corp.	2,470 %	20 oct. 2031	300 000	299 919	303 941	
Toronto Hydro Corp.	5,540 %	21 mai 2040	200 000	250 372	275 120	
Toronto Hydro Corp.	2,990 %	10 déc. 2049	200 000	194 814	203 269	
Toronto Hydro Corp.	3,270 %	18 oct. 2051	150 000	149 915	160 296	
Toronto Hydro Corp.	3,960 %	9 avr. 2063	200 000	218 540	244 679	
Tourmaline Oil Corp.	2,077 %	25 janv. 2028	150 000	150 000	146 158	
Tourmaline Oil Corp.	2,529 %	12 févr. 2029	100 000	100 000	99 125	
Toyota Crédit Canada Inc.	2,700 %	25 janv. 2023	276 000	277 336	280 810	
Toyota Crédit Canada Inc.	3,040 %	12 juill. 2023	300 000	315 057	307 757	
Toyota Crédit Canada Inc.	2,640 %	27 mars 2024	360 000	361 482	368 611	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,270 %	22 juill. 2024	200 000	197 376	198 210	
Toyota Crédit Canada Inc.	2,310 %	23 oct. 2024	700 000	705 395	711 849	
Toyota Crédit Canada Inc.	2,110 %	26 févr. 2025	250 000	249 918	252 678	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,180 %	23 févr. 2026	200 000	199 990	194 348	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,660 %	20 juill. 2026	200 000	199 934	197 530	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,690 %	19 juill. 2023	500 000	527 925	514 548	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,300 %	17 juill. 2025	600 000	608 294	625 663	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,290 %	5 févr. 2026	231 000	300 154	281 359	
TransCanada PipeLines Ltd.	7,310 %	15 janv. 2027	200 000	256 200	241 063	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,800 %	5 avr. 2027	1 300 000	1 381 769	1 389 347	
TransCanada PipeLines Ltd.	7,900 %	15 avr. 2027	114 000	145 982	142 118	
TransCanada PipeLines Ltd.	6,280 %	26 mai 2028	300 000	368 355	357 551	
TransCanada PipeLines Ltd.	6,890 %	7 août 2028	300 000	373 749	370 018	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,000 %	18 sept. 2029	400 000	408 680	410 352	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
TransCanada PipeLines Ltd.	6,500 %	9 déc. 2030	27 000	30 861	33 045	
TransCanada PipeLines Ltd.	2,970 %	9 juin 2031	200 000	199 932	201 733	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,050 %	17 févr. 2039	300 000	477 789	456 192	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,550 %	15 nov. 2041	625 000	657 517	684 917	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,350 %	6 juin 2046	350 000	362 801	374 133	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,330 %	16 sept. 2047	375 000	414 249	400 348	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,180 %	3 juill. 2048	850 000	859 994	888 140	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,340 %	15 oct. 2049	700 000	736 120	750 967	
Transcanada Trust	4,200 %	4 mars 2081	300 000	291 846	295 826	
Transcanada Trust	4,650 %	18 mai 2077	900 000	889 557	926 972	
Transcontinental Inc.	2,280 %	13 juill. 2026	50 000	50 000	49 776	
TransED Partners GP	3,951 %	30 sept. 2050	293 900	271 831	304 515	
Trillium Health Partners Volunteers	3,702 %	20 déc. 2058	375 000	375 000	433 660	
Université d'Ottawa	3,256 %	12 oct. 2056	150 000	150 000	158 722	
Université d'Ottawa	2,635 %	13 févr. 2060	150 000	150 000	135 828	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	7,425 %	7 déc. 2026	200 000	293 678	251 733	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	1,760 %	20 sept. 2030	150 000	150 000	144 685	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	3,857 %	10 nov. 2045	150 000	150 000	173 323	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	2,874 %	18 oct. 2049	400 000	401 317	395 425	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	2,800 %	21 sept. 2050	150 000	150 000	145 933	
Vancouver Airport Fuel Facilities Corp.	2,168 %	23 juin 2025	150 000	150 000	146 815	
Ventas Canada Finance Ltd.	2,550 %	15 mars 2023	300 000	294 348	303 561	
Ventas Canada Finance Ltd.	2,800 %	12 avr. 2024	325 000	326 756	331 916	
Ventas Canada Finance Ltd.	4,125 %	30 sept. 2024	200 000	208 949	210 857	
Ventas Canada Finance Ltd.	2,450 %	4 janv. 2027	300 000	298 559	301 711	
Ventas Canada Finance Ltd.	3,300 %	1er déc. 2031	250 000	248 511	254 573	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	2,050 %	10 déc. 2024	325 000	326 036	326 807	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	2,450 %	10 déc. 2026	300 000	300 660	302 866	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	3,250 %	29 mars 2023	175 000	176 616	178 998	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	1,200 %	25 sept. 2023	300 000	301 613	298 399	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	2,850 %	26 sept. 2024	450 000	450 179	462 380	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	1,500 %	23 sept. 2025	275 000	276 228	270 230	
Waste Management of Canada Corp.	2,600 %	23 sept. 2026	450 000	452 175	462 216	
Wells Fargo Canada Corp.	3,460 %	24 janv. 2023	300 000	314 820	307 735	
Westcoast Energy Inc.	3,770 %	8 déc. 2025	250 000	261 818	265 774	
Westcoast Energy Inc.	7,150 %	20 mars 2031	237 000	320 935	312 567	
Westcoast Energy Inc.	4,791 %	28 oct. 2041	200 000	214 318	232 659	
Winnipeg Airports Authority Inc.	3,040 %	3 févr. 2051	25 000	25 000	23 812	
WSP Global Inc.	2,408 %	19 avr. 2028	350 000	351 202	349 257	
				339 041 615	**344 360 944**	**28,0**
Total des obligations				**1 214 341 275**	**1 220 374 646**	**99,3**
Total des placements				**1 214 341 275**	**1 220 374 646**	**99,3**
Autres actifs, moins les passifs					**7 894 837**	**0,7**
Total de l'actif net					**1 228 269 483**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	35,0	37,4
AA/Aa	17,9	16,1
A/A	33,2	32,9
BBB/Bbb	13,2	12,8
Total	**99,3**	**99,2**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés principalement en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du fonds. Par conséquent, le fonds n'était pas exposé à un risque de change important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	-	451 445 120	768 929 526	1 220 374 646
31 décembre 2020	-	402 814 626	660 648 703	1 063 463 329

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 139 892 845 $ (121 831 208 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds n'est pas exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Obligations		
Obligations fédérales	32,7	32,4
Obligations provinciales	37,1	37,2
Obligations municipales	1,5	1,5
Obligations de sociétés	28,0	28,1
Autres actifs, moins les passifs	0,7	0,8
Total	**100,0**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations	-	1 220 374 646	-	1 220 374 646

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations	-	1 063 463 329	-	1 063 463 329

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 1 637 691 $ (néant $ au 31 décembre 2020). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série I	7 avr. 2011	15 avr. 2011

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**143 331 452**	121 612 157
Placements à court terme	**1 144 750**	3 847 244
Trésorerie	**1 611 366**	839 770
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**14 474 603**	12 755 493
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**515 757**	466 487
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**11 482**	656 962
	161 089 410	140 178 113
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**67 063**	15 565
Moins-value latente des swaps	**13 988 768**	11 893 054
Charges à payer	**1 622**	1 673
Rachats à payer	**2 783**	40 577
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**2 310**	4 014
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**14 062 546**	11 954 883
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**147 026 864**	128 223 230
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**6 429 511**	10 536 680
Série F	**2 694 716**	6 150 979
Série I	**137 902 637**	111 535 571
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**9,72**	10,16
Série F	**9,71**	10,15
Série I	**9,83**	10,27

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour la période de 12 mois close le 31 décembre 2021 et la période du 26 février 2020 au 31 décembre 2020

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**3 260 232**	2 378 322
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(951)**	(1 173)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(1 929 817)**	1 574 548
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**1 065**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**92 900**	252 440
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**(196 289)**	13 779
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(2 450 960)**	1 000 418
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(51 498)**	(15 565)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**(376 604)**	862 439
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(1 651 922)**	6 065 208
Profit (perte) de change net(te)	**(58 601)**	(140 859)
Autres produits	**5 315**	9 109
Total des produits (de la perte)	**(1 705 208)**	5 933 458
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**121 021**	43 284
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**61 714**	34 527
Frais du comité d'examen indépendant	**512**	252
Retenues d'impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**12**	42
Total des charges d'exploitation	**183 259**	78 105
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(1 888 467)**	5 855 353
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(1 888 467)**	5 855 353
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(412 742)**	222 630
Série F	**(232 391)**	97 755
Série I	**(1 243 334)**	5 534 968

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour la période de 12 mois close le 31 décembre 2021 et la période du 26 février 2020 au 31 décembre 2020

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**937 306**	371 578
Série F	**408 641**	170 292
Série I	**12 896 192**	9 654 598
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(0,44)**	0,60
Série F	**(0,57)**	0,57
Série I	**(0,10)**	0,57

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour la période de 12 mois close le 31 décembre 2021 et la période du 26 février 2020 au 31 décembre 2020

	Série A		Série F		Série I		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	10 536 680 $	-	6 150 979	-	111 535 571	-	128 223 230	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(412 742)$	222 630	(232 391)	97 755	(1 243 334)	5 534 968	(1 888 467)	5 855 353
Opérations sur titres rachetables							-	-
Produit de l'émission de titres rachetables	4 952 446 $	12 545 113	1 880 797	7 254 482	32 833 632	121 036 679	39 666 875	140 836 274
Rachat de titres rachetables	(8 645 931)$	(2 230 244)	(5 104 565)	(1 199 478)	(5 223 232)	(15 036 076)	(18 973 728)	(18 465 798)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	143 174 $	247 391	84 446	160 543	3 587 214	3 267 444	3 814 834	3 675 378
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(3 550 311)$	10 562 260	(3 139 322)	6 215 547	31 197 614	109 268 047	24 507 981	126 045 854
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables							-	-
Des gains en capital	- $	(117 511)	-	(72 034)	-	(1 295 333)	-	(1 484 878)
Du revenu de placement net	(123 319)$	(130 699)	(72 349)	(90 289)	(3 069 557)	(1 972 111)	(3 265 225)	(2 193 099)
Remboursement de capital	(20 797)$	-	(12 201)	-	(517 657)	-	(550 655)	-
	(144 116)$	(248 210)	(84 550)	(162 323)	(3 587 214)	(3 267 444)	(3 815 880)	(3 677 977)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(4 107 169)$	10 536 680	(3 456 263)	6 150 979	26 367 066	111 535 571	18 803 634	128 223 230
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	6 429 511 $	10 536 680	2 694 716	6 150 979	137 902 637	111 535 571	147 026 864	128 223 230
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 036 970	-	606 079	-	10 860 613	-	12 503 662	-
Titres émis	502 967	1 231 102	191 789	706 961	3 338 508	12 061 969	4 033 264	14 000 032
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	14 764	24 409	8 710	15 853	366 395	321 296	389 869	361 558
Titres rachetés	(893 536)	(218 541)	(529 052)	(116 735)	(536 759)	(1 522 652)	(1 959 347)	(1 857 928)
Solde à la fin de la période	661 165	1 036 970	277 526	606 079	14 028 757	10 860 613	14 967 448	12 503 662

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour la période de 12 mois close le 31 décembre 2021 et la période du 26 février 2020 au 31 décembre 2020

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(1 888 467)**	5 855 353
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**1 929 817**	(1 574 548)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**2 450 960**	(1 000 418)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**51 498**	15 565
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**376 604**	(862 439)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(125 203 940)**	(248 694 256)
Produit de la vente de placements	**99 103 856**	129 657 023
Achats de placements à court terme	**(45 622 674)**	(74 358 114)
Produit de la vente de placements à court terme	**48 325 168**	70 510 870
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(49 270)**	(466 487)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(1 704)**	4 014
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(39)**	1 715
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(20 528 191)**	(120 911 722)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(1 046)**	(2 599)
Produit de l'émission de titres rachetables	**40 312 355**	140 179 312
Rachat de titres rachetables	**(19 011 522)**	(18 425 221)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**21 299 787**	121 751 492
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**771 596**	839 770
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**839 770**	-
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**1 611 366**	839 770
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**3 210 962**	1 911 835
Intérêts versés	**(951)**	(1 173)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,104 %	17 févr. 2022	1 145 000	1 144 750	1 144 750	
				1 144 750	**1 144 750**	**0,8**
Total des placements à court terme				**1 144 750**	**1 144 750**	**0,8**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,750 %	15 juin 2022	10 700 000	10 931 135	10 768 529	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,100 %	15 déc. 2026	7 000 000	6 815 760	6 850 810	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,350 %	15 juin 2027	500 000	548 965	519 493	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,650 %	15 déc. 2028	7 000 000	7 916 331	7 443 644	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,100 %	15 mars 2031	2 500 000	2 336 650	2 345 412	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er mai 2022	4 400 000	4 484 656	4 418 430	
Obligations du gouvernement du Canada	1,000 %	1er sept. 2022	3 000 000	3 044 310	3 009 030	
Obligations du gouvernement du Canada	1,000 %	1er sept. 2026	3 000 000	2 943 600	2 966 044	
Obligations du gouvernement du Canada	4,000 %	1er juin 2041	2 200 000	3 012 416	3 054 203	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1er déc. 2051	2 000 000	2 096 400	2 152 329	
Obligations du gouvernement du Canada	1,750 %	1er déc. 2053	4 000 000	3 751 880	4 038 238	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er déc. 2064	500 000	638 700	648 561	
Obligation du gouvernement du Canada à rendement réel	6,300 %	1er déc. 2031	1 500 000	3 333 118	3 455 160	
Obligation du gouvernement du Canada à rendement réel	4,193 %	1er déc. 2036	900 000	1 805 704	1 888 806	
Royal Office Finance LP	5,209 %	12 nov. 2032	1 248 568	1 548 599	1 527 045	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	0,875 %	15 nov. 2030	250 000	318 186	300 640	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,750 %	15 août 2041	250 000	303 139	307 252	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,375 %	15 mai 2051	1 100 000	1 523 619	1 541 875	
				57 353 168	**57 235 501**	**38,9**
Obligations provinciales						
Province de la Colombie-Britannique	4,950 %	18 juin 2040	2 800 000	3 877 800	3 863 189	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,700 %	17 oct. 2048	400 000	497 320	464 186	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,900 %	1er juin 2035	500 000	681 900	646 599	
Province d'Ontario	2,900 %	2 déc. 2046	2 000 000	2 217 580	2 157 572	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	3,600 %	17 janv. 2053	750 000	968 085	904 204	
Province de Québec	5,750 %	1er déc. 2036	1 100 000	1 673 364	1 574 789	
Province de Québec	5,000 %	1er déc. 2038	400 000	580 200	545 507	
Province de Québec	4,250 %	1er déc. 2043	1 200 000	1 642 656	1 571 520	
Province de Saskatchewan	5,000 %	5 mars 2037	900 000	1 258 119	1 194 684	
				13 397 024	**12 922 250**	**8,8**
Obligations municipales						
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,050 %	12 juin 2030	800 000	1 150 248	1 075 905	
				1 150 248	**1 075 905**	**0,7**
Obligations de sociétés canadiennes						
407 International Inc.	3,430 %	1er juin 2033	500 000	573 675	537 257	
407 International Inc.	4,450 %	15 nov. 2041	500 000	640 295	604 949	
Aéroports de Montréal	3,030 %	21 avr. 2050	500 000	500 000	502 304	
AIMCo Realty Investors LP	2,712 %	1er juin 2029	800 000	838 816	822 622	
Alectra Inc.	5,297 %	29 avr. 2041	500 000	735 295	676 555	
AltaGas Ltd.	2,477 %	30 nov. 2030	500 000	500 000	482 748	
BCI QuadReal Realty	1,747 %	24 juill. 2030	500 000	500 000	479 963	
Bell Canada Inc.	2,200 %	29 mai 2028	2 000 000	1 997 540	1 976 977	
Bell Canada Inc.	6,100 %	16 mars 2035	400 000	512 368	514 995	
Bell Canada Inc.	4,750 %	29 sept. 2044	300 000	361 410	347 353	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	1,589 %	24 nov. 2023	500 000	500 000	500 758	
Banque canadienne de l'Ouest	1,818 %	16 déc. 2027	3 600 000	3 600 000	3 490 485	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,133 %	12 août 2031	1 000 000	1 000 000	990 574	
CU Inc.	6,500 %	7 mars 2039	250 000	390 795	367 179	
Eagle Credit Card Trust	1,546 %	17 juin 2026	1 000 000	1 000 000	985 942	
Enbridge Gas Inc.	5,210 %	25 févr. 2036	300 000	401 169	379 404	
Enbridge Gas Inc.	6,050 %	2 sept. 2038	750 000	1 028 460	1 049 338	
Enbridge Inc.	4,100 %	21 sept. 2051	1 000 000	996 740	1 024 626	
Crédit Ford du Canada	3,349 %	19 sept. 2022	300 000	301 938	302 626	
Honda Canada Finance Inc.	1,646 %	25 févr. 2028	3 000 000	3 000 000	2 905 867	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Compagnies Loblaw limitée (Les)	2,284 %	7 mai 2030	800 000	800 000	785 050	
NAV Canada	3,534 %	23 févr. 2046	600 000	732 138	669 819	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,750 %	1er juin 2037	440 000	549 226	514 819	
Nova Scotia Power Inc.	5,670 %	14 nov. 2035	400 000	546 760	515 956	
Nova Scotia Power Inc.	4,500 %	20 juill. 2043	500 000	641 745	604 336	
Corporation Immobilière OMERS	1,298 %	22 sept. 2023	1 000 000	997 150	998 290	
Banque Royale du Canada	3,650 %	24 nov. 2081	1 000 000	1 000 000	969 413	
Shaw Communications Inc.	6,750 %	9 nov. 2039	500 000	688 215	669 172	
La Banque Toronto-Dominion	3,600 %	31 oct. 2081	1 000 000	1 000 000	970 999	
Groupe TMX Limitée	2,016 %	12 févr. 2031	1 400 000	1 400 000	1 356 566	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,550 %	15 nov. 2041	1 000 000	1 055 420	1 095 868	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,350 %	6 juin 2046	350 000	411 817	374 133	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,330 %	16 sept. 2047	1 000 000	1 042 670	1 067 594	
Westcoast Energy Inc.	7,150 %	20 mars 2031	300 000	418 860	395 654	
				30 662 502	**29 930 191**	**20,4**
Obligations de sociétés étrangères						
Amazon.com Inc.	3,100 %	12 mai 2051	500 000	600 273	678 879	
Apple Inc.	2,400 %	20 août 2050	700 000	922 224	836 034	
Aviva PLC	4,000 %	2 oct. 2030	750 000	760 785	816 486	
Bank of America Corp.	1,978 %	15 sept. 2027	1 100 000	1 100 912	1 086 354	
Bank of America Corp.	2,572 %	20 oct. 2032	600 000	741 446	762 989	
BNP Paribas SA	2,538 %	13 juill. 2029	1 500 000	1 500 000	1 490 417	
BNP Paribas SA	2,588 %	12 août 2035	300 000	361 153	363 843	
Citigroup Inc.	4,090 %	9 juin 2025	300 000	323 520	319 471	
Duke Energy Carolinas LLC	3,200 %	15 août 2049	1 230 000	1 706 427	1 618 403	
Duke Energy Progress LLC	2,900 %	15 août 2051	500 000	628 091	630 298	
Georgia Power Co.	3,250 %	15 mars 2051	1 000 000	1 260 383	1 274 866	
Goldman Sachs Group Inc.	3,307 %	31 oct. 2025	700 000	731 360	726 054	
Goldman Sachs Group Inc.	2,599 %	30 nov. 2027	2 000 000	2 000 000	2 024 758	
Home Depot Inc.	5,950 %	1er avr. 2041	500 000	989 139	910 235	
Microsoft Corp.	2,921 %	17 mars 2052	1 000 000	1 200 709	1 350 050	
National Australia Bank Ltd.	3,515 %	12 juin 2030	1 750 000	1 820 410	1 808 496	
Nationwide Financial Services Inc.	3,900 %	30 nov. 2049	1 000 000	1 498 918	1 483 593	
Northwestern Mutual Life Insurance Co.	3,850 %	30 sept. 2047	1 100 000	1 691 001	1 578 233	
Raytheon Technologies Corp.	3,750 %	1er nov. 2046	400 000	625 696	566 246	
Teachers Insurance & Annuity Association of America	4,900 %	15 sept. 2044	300 000	524 838	489 432	
Transurban Finance Co. Pty Ltd.	4,555 %	14 nov. 2028	500 000	566 995	555 186	
Verizon Communications Inc.	3,400 %	22 mars 2041	1 100 000	1 381 733	1 461 309	
				22 936 013	**22 831 632**	**15,5**
Titres adossés à des créances hypothécaires						
Blocs de créances hypothécaires canadiennes	0,950 %	1er nov. 2030	1 500 000	1 390 996	1 334 678	
Blocs de créances hypothécaires canadiennes	1,650 %	1er sept. 2040	500 000	470 300	441 744	
CNH Capital Canada Receivables Trust	1,764 %	15 juin 2028	500 000	500 000	500 860	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc.	2,837 %	12 avr. 2023	3 500 000	341 067	339 849	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc.	3,059 %	12 sept. 2026	2 000 000	2 075 980	2 061 726	
Real Estate Asset Liquidity Trust	2,395 %	12 janv. 2030	1 000 000	997 236	998 316	
Real Estate Asset Liquidity Trust	2,867 %	12 févr. 2055	500 000	507 465	507 663	
				6 283 044	**6 184 836**	**4,2**
Total des obligations				**131 781 999**	**130 180 315**	**88,5**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fonds communs de placement				
Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC	1 292 940	13 000 000	13 151 137	
		13 000 000	**13 151 137**	**8,9**
Total des fonds		**13 000 000**	**13 151 137**	**8,9**
Coûts de transaction		**(5)**		
Total des placements		**145 926 744**	**144 476 202**	**98,2**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**(67 063)**	**0,0**
Plus-value (moins-value) latente des swaps[2]			**485 835**	**0,3**
Autres actifs, moins les passifs			**2 131 890**	**1,5**
Total de l'actif net			**147 026 864**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 janv. 2022	CAD	3 356 132	USD	(2 710 000)	(67 063)
							(67 063)

2) Plus-value (moins-value) latente des swaps

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché ($)	Profit (perte) latent(e) ($)
Swaps de devises :						
SL CCS P USD FIXE1,28 % R CAD FIXE1, 5475 %	5 381 200	2 mars 2040	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	5 221 565	5 221 565
SL CCS P USD FIXE1,39 % R CAD FIXE 1,52 %	6 680 000	28 févr. 2050	BNP Paribas	A-1	6 405 041	6 405 041
SL CCS P USD FIXE1,95 % R CAD FIXE 2,194 %	2 650 200	5 mars 2041	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	2 847 997	2 847 997
					14 474 603	**0**
SL CCS P USD FIXE1,28 % R CAD FIXE1, 5475 %	(4 000 000)	2 mars 2040	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	(4 905 821)	(4 905 821)
SL CCS P USD FIXE1,39 % R CAD FIXE 1,52 %	(5 000 000)	28 févr. 2050	BNP Paribas	A-1	(6 212 294)	(6 212 294)
SL CCS P USD FIXE1,95 % R CAD FIXE 2,194 %	(2 100 000)	5 mars 2041	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	(2 870 653)	(2 870 653)
					(13 988 768)	**0**
					485 835	**0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	45,6	50,4
AA/Aa	20,2	21,3
A/A	18,0	26,2
BBB/Bbb	15,2	9,7
BB/Bb	0,2	0,2
Total	**99,2**	**107,8**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Dollar américain	189 313	0,1	(515 475)	(0,4)
Total	**189 313**	**0,1**	**(515 475)**	**(0,4)**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 9 466 $ (25 774 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	19 643 365	15 748 945	95 932 755	131 325 065
31 décembre 2020	7 318 599	32 185 274	85 955 528	125 459 401

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 17 406 147 $ (14 753 326 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds n'est pas exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds, à l'exclusion du Fonds PPRF à court terme, étaient considérés comme facilement négociables et très liquides. Le fonds a obtenu une dispense pour investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative dans des titres du Fonds PPRF à court terme, lequel est considéré comme un placement non liquide du fonds.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,8	3,0
Obligations		
Obligations fédérales	38,9	39,7
Obligations provinciales	8,8	19,1
Obligations municipales	0,7	0,9
Obligations de sociétés canadiennes	20,4	17,8
Obligations de sociétés étrangères	15,5	13,4
Titres adossés à des créances hypothécaires	4,2	3,9
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	8,9	-
Actifs (passifs) dérivés	0,3	0,7
Autres actifs, moins les passifs	1,5	1,5
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Obligations	-	123 995 479	-	123 995 479
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	6 184 836	-	6 184 836
Placements à court terme	-	1 144 750	-	1 144 750
Fonds communs de placement	-	13 151 137	-	13 151 137
Swaps	-	14 474 603	-	14 474 603
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	67 063	-	67 063
Swaps	-	13 988 768	-	13 988 768

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Obligations	-	116 636 615	-	116 636 615
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	4 975 542	-	4 975 542
Placements à court terme	-	3 847 244	-	3 847 244
Swaps	-	12 755 493	-	12 755 493
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	15 565	-	15 565
Swaps	-	11 893 054	-	11 893 054

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021 et du 26 février au 31 décembre 2020.

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Les obligations du fonds sont classées au niveau 2 lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life (suite)

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme et de swaps dont l'évaluation est principalement fondée sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 12 $ (42 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 1 942 039 $ (néant $ au 31 décembre 2020). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire ne détenait pas de capitaux de lancement dans le fonds.

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	-	-	-
Série F	-	-	-
Série I	-	-	-

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	10 000	10 415	118
Série F	10 000	10 464	163
Série I	130 000	136 693	2 716

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
31 décembre 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés – swaps	14 474 603	(13 988 768)	-	485 835
Total	**14 474 603**	**(13 988 768)**	**-**	**485 835**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(67 063)	-	-	(67 063)
Passifs dérivés – swaps	(13 988 768)	13 988 768	-	-
Total	**(14 055 831)**	**13 988 768**	**-**	**(67 063)**
31 décembre 2020				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés – swaps	12 755 493	(11 893 054)	-	862 439
Total	**12 755 493**	**(11 893 054)**	**-**	**862 439**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(15 565)	-	-	(15 565)
Passifs dérivés – swaps	(11 893 054)	11 893 054	-	-
Total	**(11 908 619)**	**11 893 054**	**-**	**(15 565)**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life (suite)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	26 févr. 2020	26 févr. 2020
Titres de série F	26 févr. 2020	26 févr. 2020
Titres de série I	26 févr. 2020	26 févr. 2020

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**192 797 720**	149 985 584
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**539 088**	525 896
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**43 218**	-
Intérêts courus	**-**	5 506
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**198 657**	172 743
	193 578 683	150 689 729
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**5 849**	4 565
Rachats à payer	**131 539**	42 378
Distributions à payer	**238**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**27 190**	144 183
Frais de gestion à payer	**36 570**	29 598
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**201 386**	220 724
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**193 377 297**	150 469 005
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**62 688 404**	52 563 908
Série F	**23 709 114**	14 537 638
Série I	**97 043 904**	75 011 882
Série O	**9 935 875**	8 355 577
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**12,98**	11,11
Série F	**13,13**	11,22
Série I	**13,94**	11,86
Série O	**12,48**	10,63

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**5 297**	27
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**3 099**	13 772
Distributions des fonds sous-jacents	**8 979 546**	8 364 785
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	**-**	
Intérêt négatif sur les placements	**(4)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**1 374 111**	(140 949)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**26 147 923**	(3 608 439)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**36 509 972**	4 629 196
Profit (perte) de change net(te)	**(65)**	(213)
Autres produits	**542**	5 416
Total des produits (de la perte)	**36 510 449**	4 634 399
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 208 251**	964 303
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**189 437**	147 984
Frais du comité d'examen indépendant	**223**	489
Retenues d'impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**1 397 911**	1 112 776
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**35 112 538**	3 521 623
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**35 112 538**	3 521 623
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**10 847 447**	1 213 136
Série F	**3 951 980**	671 783
Série I	**18 370 516**	1 325 966
Série O	**1 942 595**	310 738

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**4 614 194**	4 347 446
Série F	**1 581 166**	992 531
Série I	**6 627 325**	6 469 965
Série O	**787 121**	770 359
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**2,35**	0,28
Série F	**2,50**	0,68
Série I	**2,77**	0,20
Série O	**2,47**	0,40

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	52 563 908 $	40 982 203	14 537 638	6 785 135	75 011 882	78 861 319
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	10 847 447 $	1 213 136	3 951 980	671 783	18 370 516	1 325 966
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	16 081 092 $	24 790 322	9 931 149	11 448 252	14 694 727	55 920 005
Rachat de titres rachetables	(16 750 587)$	(14 374 804)	(4 676 734)	(4 348 828)	(11 033 221)	(61 095 409)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 161 731 $	2 059 378	926 160	593 758	4 656 225	4 546 903
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	1 492 236 $	12 474 896	6 180 575	7 693 182	8 317 731	(628 501)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(884 613)$	(454 893)	(383 797)	(132 270)	(1 859 417)	(981 972)
Remboursement de capital	(1 330 574)$	(1 651 434)	(577 282)	(480 192)	(2 796 808)	(3 564 930)
	(2 215 187)$	(2 106 327)	(961 079)	(612 462)	(4 656 225)	(4 546 902)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	10 124 496 $	11 581 705	9 171 476	7 752 503	22 032 022	(3 849 437)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	62 688 404 $	52 563 908	23 709 114	14 537 638	97 043 904	75 011 882
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	4 730 502	3 560 510	1 295 730	583 981	6 323 286	6 440 497
Titres émis	1 329 978	2 327 403	815 000	1 069 792	1 135 999	4 919 551
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	179 444	197 164	75 849	56 309	360 721	408 429
Titres rachetés	(1 410 517)	(1 354 575)	(380 785)	(414 352)	(856 328)	(5 445 191)
Solde à la fin de la période	4 829 407	4 730 502	1 805 794	1 295 730	6 963 678	6 323 286

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	8 355 577 $	7 325 451	150 469 005	133 954 108
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 942 595 $	310 738	35 112 538	3 521 623
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	1 080 748 $	2 905 335	41 787 716	95 063 914
Rachat de titres rachetables	(1 436 251)$	(2 179 084)	(33 896 793)	(81 998 125)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	487 827 $	477 789	8 231 943	7 677 828
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	132 324 $	1 204 040	16 122 866	20 743 617
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	(197 522)$	(104 668)	(3 325 349)	(1 673 803)
Remboursement de capital	(297 099)$	(379 984)	(5 001 763)	(6 076 540)
	(494 621)$	(484 652)	(8 327 112)	(7 750 343)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 580 298 $	1 030 126	42 908 292	16 514 897
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	9 935 875 $	8 355 577	193 377 297	150 469 005
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	785 795	666 771	13 135 313	11 251 759
Titres émis	93 999	285 727	3 374 976	8 602 473
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	42 238	47 880	658 252	709 782
Titres rachetés	(125 628)	(214 583)	(2 773 258)	(7 428 701)
Solde à la fin de la période	796 404	785 795	14 395 283	13 135 313

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**35 112 538**	3 521 623
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(1 374 111)**	140 949
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(26 147 923)**	3 608 439
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(8 979 546)**	(8 364 785)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(17 724 669)**	(26 203 022)
Produit de la vente de placements	**11 253 902**	14 388 237
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**5 506**	(5 506)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**6 972**	2 781
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**1 284**	89
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(7 846 047)**	(12 911 195)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(94 931)**	(72 515)
Produit de l'émission de titres rachetables	**41 761 802**	95 115 629
Rachat de titres rachetables	**(33 807 632)**	(81 958 950)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**7 859 239**	13 084 164
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**13 192**	172 969
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**525 896**	352 927
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**539 088**	525 896
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**5 297**	27
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**8 605**	8 266
Intérêts versés	**(4)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	20 541 426	157 720 286	192 797 720	
		157 720 286	**192 797 720**	**99,7**
Total des placements		**157 720 286**	**192 797 720**	**99,7**
Autres actifs, moins les passifs			**579 577**	**0,3**
Total de l'actif net			**193 377 297**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Dollar américain	-	-	3 228	-
Total	**-**	**-**	**3 228**	**-**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de néant $ (161 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Actions		
Services financiers	28,7	23,3
Industrie	11,1	9,4
Soins de santé	8,6	10,2
Services publics	8,4	7,7
Technologies de l'information	7,3	8,0
Services de communication	6,1	6,9
Infrastructures énergétiques	6,0	6,8
Énergie	4,7	3,2
Matériaux	3,8	3,9
Consommation de base	3,5	6,5
Consommation discrétionnaire	3,0	2,6
Immobilier	2,8	2,7
Actions non cotées – immobilier	0,4	0,5
Autres actifs, moins les passifs	5,6	8,3
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds communs de placement	192 797 720	-	-	192 797 720

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds communs de placement	149 985 584	-	-	149 985 584

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2021 s'élevait à 167 356 $ (150 592 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2021 et 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	**Disponibles à la vente**
Titres de série A	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série F	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série I	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**128 553 301**	124 971 792
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**33 034 757**	33 368 352
Marge	**663 919**	701 254
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	49 438
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	1 303
Plus-value latente des contrats de change à terme	**133 897**	760 413
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**30 939**	13 317
Dividendes à recevoir	**249 169**	252 883
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**55 389**	2 858
	162 721 371	160 121 610
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**476 971**	472 207
Options à la juste valeur – position vendeur	**76 852**	215 477
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**16 380**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**5 746**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	173 707
Charges à payer	**5 417**	5 488
Rachats à payer	**55 830**	365 991
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**1 184 968**	-
Frais de gestion à payer	**28 103**	29 426
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 850 267**	1 262 296
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**160 871 104**	158 859 314
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**49 557 114**	52 810 782
Série F	**6 173 546**	4 708 009
Série I	**87 867 478**	84 159 263
Série O	**17 272 966**	17 181 260
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**9,99**	9,33
Série F	**10,48**	9,77
Série I	**11,22**	10,48
Série O	**9,83**	9,20

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**2 497 369**	2 255 863
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**142 699**	335 255
Distributions des fonds sous-jacents	**976 103**	1 977 446
Charges d'intérêts sur les titres vendus à découvert	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(62 596)**	(22 432)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**5 882 667**	993 840
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**232 256**	(2 400 308)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**1 433 471**	706 249
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**1 553 963**	1 618 384
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**153 544**	(273 063)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**10 721 049**	(816 556)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**(17 683)**	462
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(632 262)**	760 413
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**(115 165)**	181 248
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**173 707**	(205 238)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**22 939 122**	5 111 563
Profit (perte) de change net(te)	**(168 288)**	(647 488)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**22 770 834**	4 464 075
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 030 457**	1 093 576
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**194 201**	195 814
Frais du comité d'examen indépendant	**573**	817
Retenues d'impôt	**154 327**	174 267
Coûts de transaction (note 2)	**77 766**	64 802
Total des charges d'exploitation	**1 457 324**	1 529 276
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**21 313 510**	2 934 799
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**21 313 510**	2 934 799
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**6 009 870**	348 364
Série F	**685 094**	153 279
Série I	**12 174 761**	1 730 917
Série O	**2 443 785**	702 239

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**5 117 288**	5 625 827
Série F	**505 583**	396 753
Série I	**7 811 339**	8 621 023
Série O	**1 809 878**	1 511 080
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**1,17**	0,06
Série F	**1,36**	0,39
Série I	**1,56**	0,20
Série O	**1,35**	0,46

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	52 810 782 $	53 150 159	4 708 009	2 820 309	84 159 263	104 680 546
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 009 870 $	348 364	685 094	153 279	12 174 761	1 730 917
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	8 421 397 $	14 293 547	1 642 642	2 744 326	4 565 459	16 015 939
Rachat de titres rachetables	(17 634 291)$	(14 927 030)	(858 269)	(1 005 627)	(13 032 005)	(38 268 139)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 546 372 $	2 821 588	325 442	255 494	6 348 447	7 004 027
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(6 666 522)$	2 188 105	1 109 815	1 994 193	(2 118 099)	(15 248 173)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(1 167 123)$	-	(148 023)	-	(2 853 050)	-
Du revenu de placement net	(683 770)$	-	(86 720)	-	(1 671 488)	-
Remboursement de capital	(746 123)$	(2 875 846)	(94 629)	(259 772)	(1 823 909)	(7 004 027)
	(2 597 016)$	(2 875 846)	(329 372)	(259 772)	(6 348 447)	(7 004 027)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(3 253 668)$	(339 377)	1 465 537	1 887 700	3 708 215	(20 521 283)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	49 557 114 $	52 810 782	6 173 546	4 708 009	87 867 478	84 159 263
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	5 662 853	5 429 519	481 682	274 824	8 028 748	9 501 644
Titres émis	872 133	1 537 679	161 196	283 361	416 746	1 545 613
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	265 006	306 377	32 236	26 541	587 813	675 383
Titres rachetés	(1 839 706)	(1 610 722)	(85 842)	(103 044)	(1 203 574)	(3 693 892)
Solde à la fin de la période	4 960 286	5 662 853	589 272	481 682	7 829 733	8 028 748

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	17 181 260 $	10 302 705	158 859 314	170 953 719
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 443 785 $	702 239	21 313 510	2 934 799
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	1 972 355 $	9 397 152	16 601 853	42 450 964
Rachat de titres rachetables	(4 288 517)$	(3 186 742)	(35 813 082)	(57 387 538)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 261 602 $	1 053 824	10 481 863	11 134 933
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	(1 054 560)$	7 264 234	(8 729 366)	(3 801 641)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	(583 117)$	-	(4 751 313)	-
Du revenu de placement net	(341 625)$	-	(2 783 603)	-
Remboursement de capital	(372 777)$	(1 087 918)	(3 037 438)	(11 227 563)
	(1 297 519)$	(1 087 918)	(10 572 354)	(11 227 563)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	91 706 $	6 878 555	2 011 790	(12 094 405)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	17 272 966 $	17 181 260	160 871 104	158 859 314
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	1 868 473	1 065 108	16 041 756	16 271 095
Titres émis	206 295	1 033 872	1 656 370	4 400 525
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	133 289	116 265	1 018 344	1 124 566
Titres rachetés	(450 636)	(346 772)	(3 579 758)	(5 754 430)
Solde à la fin de la période	1 757 421	1 868 473	15 136 712	16 041 756

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**21 313 510**	2 934 799
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(5 882 667)**	(993 840)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(10 721 049)**	816 556
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**17 683**	(462)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**632 262**	(760 413)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**115 165**	(181 248)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**(173 707)**	205 238
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(976 103)**	(1 977 446)
Variation de la marge	**42 099**	(188 149)
Achats de placements	**(57 882 841)**	(102 443 028)
Produit de la vente de placements	**72 810 507**	138 179 307
Achats de placements à court terme	**-**	(1 706 587)
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	3 157 486
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(13 908)**	154 703
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(1 323)**	(6 204)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**51 189**	33 591
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**19 330 817**	37 224 303
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(90 491)**	(92 630)
Produit de l'émission de titres rachetables	**16 549 322**	42 459 591
Rachat de titres rachetables	**(36 123 243)**	(57 255 452)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(19 664 412)**	(14 888 491)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(333 595)**	22 335 812
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**33 368 352**	11 032 540
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**33 034 757**	33 368 352
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**2 346 756**	2 048 283
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**125 077**	523 271
Intérêts versés	**(62 596)**	(22 432)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligations du gouvernement du Canada	1,000 %	1er sept. 2026	2 183 000	2 171 643	2 158 292	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	0,750 %	31 août 2026	2 000 000	2 519 110	2 471 437	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,250 %	15 août 2031	1 710 000	2 131 608	2 114 935	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,000 %	15 août 2051	190 000	241 407	245 849	
				7 063 768	**6 990 513**	**4,3**
Obligations provinciales						
Province de la Nouvelle-Écosse	3,150 %	1er déc. 2051	297 000	367 050	336 849	
				367 050	**336 849**	**0,2**
Obligations de sociétés						
Vidéotron Ltée	5,625 %	15 juin 2025	203 000	217 036	218 229	
Vidéotron Ltée	4,500 %	15 janv. 2030	301 000	301 000	308 556	
				518 036	**526 785**	**0,3**
Total des obligations				**7 948 854**	**7 854 147**	**4,8**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Canadian Natural Resources Ltd.	29 400	964 207	1 571 430	
Enbridge Inc.	32 500	1 619 720	1 605 825	
Corporation TC Énergie	19 811	1 108 305	1 165 481	
Tourmaline Oil Corp.	17 000	780 669	694 280	
		4 472 901	**5 037 016**	**3,1**
Industrie				
Brookfield Business Partners LP	16 600	861 967	963 630	
Caterpillar Inc.	2 900	771 160	757 318	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	21 700	1 908 709	1 974 266	
Eaton Corp. PLC	8 921	1 573 829	1 947 437	
Honeywell International Inc.	7 100	1 588 416	1 869 998	
Raytheon Technologies Corp.	8 936	1 009 548	971 405	
Republic Services Inc.	5 300	740 278	933 577	
Waste Connections Inc.	4 900	706 997	844 760	
		9 160 904	**10 262 391**	**6,4**
Consommation discrétionnaire				
Home Depot Inc.	5 422	1 476 031	2 842 326	
McDonald's Corp.	5 200	1 402 266	1 760 789	
Target Corp.	2 700	802 565	789 329	
The TJX Cos Inc	13 700	1 173 290	1 313 810	
		4 854 152	**6 706 254**	**4,2**
Consommation de base				
Costco Wholesale Corp.	1 900	808 452	1 362 474	
Mondelez International Inc.	14 900	1 142 423	1 248 019	
The Estee Lauder Cos Inc.	1 900	675 422	888 476	
The Procter & Gamble Co.	9 200	1 494 814	1 900 964	
Walmart Inc.	4 300	755 368	785 892	
		4 876 479	**6 185 825**	**3,8**
Soins de santé				
Andlauer Healthcare Group Inc.	24 257	432 846	1 310 606	
Johnson & Johnson	9 150	1 618 017	1 977 201	
Pfizer Inc.	27 300	1 202 727	2 036 284	
UnitedHealth Group Inc.	3 000	1 379 821	1 902 838	
		4 633 411	**7 226 929**	**4,5**
Services financiers				
Apollo Global Management Inc.	17 765	1 278 026	1 625 322	
Ares Capital Corp.	18 241	399 659	488 242	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Atrium Mortgage Investment Corp.	51 600	617 868	724 980	
Blackstone Group Inc.	13 000	863 158	2 124 711	
Blackstone Mortgage Trust Inc., catégorie A	10 810	399 461	418 106	
Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	29 450	1 043 124	2 249 686	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	11 200	1 628 456	1 651 440	
Intact Corporation financière	9 300	1 435 605	1 529 106	
JPMorgan Chase & Co.	13 900	1 917 323	2 780 281	
Power Corporation du Canada	20 700	777 706	865 260	
Banque Royale du Canada	37 200	3 530 775	4 994 099	
Starwood Property Trust Inc.	62 246	1 681 738	1 910 617	
La Banque de Nouvelle-Écosse	13 700	958 460	1 226 835	
La Banque Toronto-Dominion	18 800	1 299 239	1 823 224	
		17 830 598	**24 411 909**	**15,2**
Matériaux				
BHP Group PLC	9 500	787 587	724 197	
		787 587	**724 197**	**0,5**
Immobilier				
FPI d'immeubles résidentiels canadiens	20 038	1 044 759	1 201 478	
Camden Property Trust	2 500	380 851	564 250	
Invitation Homes Inc.	17 497	807 325	1 002 077	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	106 596	1 219 625	2 514 600	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	36 484	995 966	1 174 420	
		4 448 526	**6 456 825**	**4,0**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	1 700	422 868	890 188	
Apple Inc.	14 372	1 889 516	3 223 611	
Microsoft Corp.	8 695	1 947 953	3 693 840	
Texas Instruments Inc.	6 500	1 307 852	1 547 431	
Visa Inc., catégorie A	3 200	853 332	875 961	
		6 421 521	**10 231 031**	**6,4**
Services de communication				
BCE Inc.	44 000	2 437 918	2 895 640	
Rogers Communications Inc.	13 449	801 852	810 033	
TELUS Corp.	66 416	1 584 321	1 978 533	
		4 824 091	**5 684 206**	**3,5**
Services publics				
Brookfield Infrastructure Partners LP	20 487	1 503 996	1 577 294	
Fortis Inc.	42 724	1 842 412	2 607 446	
Innergex énergie renouvelable inc.	121 000	1 440 434	2 250 600	
National Grid PLC	50 700	792 351	924 045	
NextEra Energy Inc.	28 300	1 757 692	3 337 360	
		7 336 885	**10 696 745**	**6,6**
Total des actions		**69 647 055**	**93 623 328**	**58,2**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	1 103 240	11 036 215	10 918 761	
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre, série I	429 607	6 367 317	5 892 308	
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	820 272	8 180 756	7 782 412	
Dynamic Global Real Estate & Infrastructure Income II Fund, série O	202 947	2 105 848	2 482 345	
Total des fonds communs de placement		**27 690 136**	**27 075 826**	**16,8**
Coûts de transaction		**(29 895)**		
Total des placements		**105 256 150**	**128 553 301**	**79,8**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**128 151**	**0,1**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[2]			**(16 380)**	**0,0**
Options à la juste valeur[3]			**(76 852)**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**32 282 884**	**20,1**
Total de l'actif net			**160 871 104**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	31 janv. 2022	CAD	12 419 295	USD	(9 800 000)	39 984
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	31 janv. 2022	CAD	24 965 613	USD	(19 700 000)	80 672
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2022	CAD	4 055 347	USD	(3 200 000)	13 123
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2022	CAD	68 550	GBP	(40 000)	118
							133 897
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	31 janv. 2022	CAD	849 652	GBP	(500 000)	(5 746)
							(5 746)
							128 151

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(839 340)	22 mars 2022	(6)	140,00	(855 720)	(16 380)
					(855 720)	**(16 380)**

3) Options à la juste valeur

	Date d'échéance	Nombre de contrats	Coût moyen ($)	Valeur actuelle ($)
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC@65 OPTION DE VENTE 18 MARS 2022	18 mars 2022	(96)	(28 133)	(22 434)
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT@65 OPTION DE VENTE 21 JANV. 2022	21 janv. 2022	(92)	(12 834)	(3 486)
BLACKSTONE INC@125 OPTION DE VENTE 21 JANV. 2022	21 janv. 2022	(49)	(19 498)	(13 245)
COMCAST CORP@47,5 OPTION DE VENTE 21 JANV. 2022	21 janv. 2022	(124)	(18 795)	(4 542)
FREEPORT-MCMORAN INC@30 OPTION DE VENTE 18 FÉVR. 2022	18 févr. 2022	(207)	(24 604)	(4 184)
LENNAR CORP@90 OPTION DE VENTE 18 FÉVR. 2022	18 févr. 2022	(69)	(15 994)	(2 833)
NEWMONT CORP@52,5 OPTION DE VENTE 18 FÉVR. 2022	18 févr. 2022	(117)	(13 006)	(3 695)
NVIDIA CORP@260 OPTION DE VENTE 18 FÉVR. 2022	18 févr. 2022	(24)	(22 889)	(22 433)
				(76 852)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	4,4	7,0
AA/Aa	0,3	0,6
BB/Ba	0,3	0,3
Total	**5,0**	**7,9**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Dollar américain	50 328 456	31,3	202 951	0,1
Livre sterling	15 105	-	4	-
Total	**50 343 561**	**31,3**	**202 955**	**0,1**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 517 178 $ (10 148 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	-	4 847 957	3 006 190	7 854 147
31 décembre 2020	-	3 822 597	8 174 195	11 996 792

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 625 899 $ (1 035 477 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds est aussi exposé directement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 4 681 166 $ (3 813 139 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Obligations		
Obligations fédérales	4,3	7,0
Obligations provinciales	0,2	0,2
Obligations de sociétés	0,3	0,3
Actions		
Énergie	3,1	1,7
Industrie	6,4	3,1
Consommation discrétionnaire	4,2	2,5
Consommation de base	3,8	3,1
Soins de santé	4,5	4,8
Services financiers	15,2	13,1
Matériaux	0,5	0,7
Immobilier	4,0	2,2
Technologies de l'information	6,4	6,8
Services de communication	3,5	4,4
Services publics	6,6	5,7
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	11,6	16,9
Obligations de sociétés américaines	3,7	4,8
Fonds de revenu et fonds de placement immobilier	1,5	1,3
Actifs (passifs) dérivés	0,1	0,3
Autres actifs, moins les passifs	20,1	21,1
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	92 699 283	924 045	-	93 623 328
Obligations	-	7 854 147	-	7 854 147
Fonds communs de placement	27 075 826	-	-	27 075 826
Contrats de change à terme	-	133 897	-	133 897
Passifs financiers				
Options	76 852	-	-	76 852
Contrats à terme standardisés	16 380	-	-	16 380
Contrats de change à terme	-	5 746	-	5 746

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	76 263 588	172 893	-	76 436 481
Obligations	-	11 988 797	-	11 988 797
Fonds communs de placement	36 538 519	-	-	36 538 519
Options	49 438	-	-	49 438
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	7 995	-	7 995
Contrats à terme standardisés	1 303	-	-	1 303
Contrats de change à terme	-	760 413	-	760 413
Passifs financiers				
Options	215 477	-	-	215 477
Swaps	-	173 707	-	173 707

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Solde d'ouverture	-	266 116
Achats et ventes nets	-	(268 251)
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	-	(1 389)
Latent(e)s	-	3 524
Solde de clôture	**-**	**-**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Les obligations du fonds sont classées au niveau 2 lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent d'options, de contrats à terme standardisés, de contrats de change à terme et de swaps. Les options sont classées au niveau 1 lorsqu'elles sont négociées activement et qu'un prix fiable est observable. Les options sont classées au niveau 2 lorsqu'elles ne sont pas négociées en Bourse ou que la valeur de marché ne peut être obtenue facilement, mais que des données de marché observables suffisantes et fiables sont disponibles et qu'une technique d'évaluation est utilisée.

Les contrats à terme standardisés sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme des profits (pertes) latent(e)s sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

L'évaluation des contrats de change à terme et des swaps se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 77 766 $ (64 802 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2021 s'élevait à 21 540 $ (13 573 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 2 168 077 $ (2 168 077 $ au 31 décembre 2020). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2039.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2021 et 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
31 décembre 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	133 897	(5 746)	-	128 151
Total	**133 897**	**(5 746)**	**-**	**128 151**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(5 746)	5 746	-	-
Total	**(5 746)**	**5 746**	**-**	**-**
31 décembre 2020				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	760 413	-	-	760 413
Actifs dérivés – swaps	-	-	-	-
Total	**760 413**	**-**	**-**	**760 413**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés – swaps	(173 707)	-	-	(173 707)
Total	**(173 707)**	**-**	**-**	**(173 707)**

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série F	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série I	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**22 767 577**	13 144 911
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**71 874**	79 888
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**-**	78
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**3 000**	100
	22 842 451	13 224 977
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**601**	279
Rachats à payer	**75 638**	-
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**16 554**	70 123
Frais de gestion à payer	**2 598**	789
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**95 391**	71 191
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**22 747 060**	13 153 786
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**4 387 206**	1 304 533
Série F	**1 406 008**	789 054
Série I	**16 953 846**	11 060 199
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**10,67**	10,04
Série F	**10,60**	9,95
Série I	**10,76**	10,10

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour la période de 12 mois close le 31 décembre 2021 et la période du 26 février 2020 au 31 décembre 2020

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**18**	192
Distributions des fonds sous-jacents	**663 616**	326 678
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	**-**	
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**26 511**	(62 071)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**1 066 084**	435 725
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**1 756 229**	700 524
Profit (perte) de change net(te)	**-**	(1)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**1 756 229**	700 523
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**51 207**	10 820
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**14 503**	4 691
Frais du comité d'examen indépendant	**21**	6
Retenues d'impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**65 731**	15 517
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**1 690 498**	685 006
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**1 690 498**	685 006
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**223 201**	55 053
Série F	**82 039**	16 212
Série I	**1 385 258**	613 741

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour la période de 12 mois close le 31 décembre 2021 et la période du 26 février 2020 au 31 décembre 2020

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**221 761**	63 436
Série F	**93 495**	13 739
Série I	**1 292 931**	714 100
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**1,01**	0,87
Série F	**0,88**	1,18
Série I	**1,07**	0,86

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour la période de 12 mois close le 31 décembre 2021 et la période du 26 février 2020 au 31 décembre 2020

	Série A		Série F		Série I		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 304 533 $	-	789 054	-	11 060 199	-	13 153 786	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	223 201 $	55 053	82 039	16 212	1 385 258	613 741	1 690 498	685 006
Opérations sur titres rachetables								-
Produit de l'émission de titres rachetables	3 308 721 $	1 273 513	858 608	773 116	4 874 289	10 451 884	9 041 618	12 498 513
Rachat de titres rachetables	(449 249)$	(24 033)	(323 693)	(273)	(365 900)	(5 427)	(1 138 842)	(29 733)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	55 928 $	21 085	29 934	11 230	519 626	264 239	605 488	296 554
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	2 915 400 $	1 270 565	564 849	784 073	5 028 015	10 710 696	8 508 264	12 765 334
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								-
Des gains en capital	(10 558)$	(5 287)	(3 230)	(2 090)	(40 245)	(47 359)	(54 033)	(54 736)
Du revenu de placement net	(39 121)$	(15 798)	(23 026)	(9 141)	(448 061)	(216 879)	(510 208)	(241 818)
Remboursement de capital	(6 249)$	-	(3 678)	-	(31 320)	-	(41 247)	-
	(55 928)$	(21 085)	(29 934)	(11 231)	(519 626)	(264 238)	(605 488)	(296 554)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	3 082 673 $	1 304 533	616 954	789 054	5 893 647	11 060 199	9 593 274	13 153 786
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	4 387 206 $	1 304 533	1 406 008	789 054	16 953 846	11 060 199	22 747 060	13 153 786
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	129 943	-	79 273	-	1 095 494	-	1 304 710	-
Titres émis	318 554	130 275	81 890	78 164	464 463	1 069 006	864 907	1 277 445
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	5 361	2 131	2 910	1 136	49 844	27 037	58 115	30 304
Titres rachetés	(42 524)	(2 463)	(31 401)	(27)	(34 753)	(549)	(108 678)	(3 039)
Solde à la fin de la période	411 334	129 943	132 672	79 273	1 575 048	1 095 494	2 119 054	1 304 710

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour la période de 12 mois close le 31 décembre 2021 et la période du 26 février 2020 au 31 décembre 2020

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**1 690 498**	685 006
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(26 511)**	62 071
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(1 066 084)**	(435 725)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(663 616)**	(326 678)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(8 737 640)**	(13 960 405)
Produit de la vente de placements	**817 616**	1 585 949
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**78**	(78)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**1 809**	789
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**322**	279
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(7 983 528)**	(12 388 792)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**-**	-
Produit de l'émission de titres rachetables	**9 038 718**	12 498 413
Rachat de titres rachetables	**(1 063 204)**	(29 733)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**7 975 514**	12 468 680
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(8 014)**	79 888
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**79 888**	-
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**71 874**	79 888
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**96**	114
Intérêts versés	**-**	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	876 773	8 773 190	8 618 678	
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life, série I	1 016 256	10 393 064	12 105 027	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	210 952	2 099 514	2 043 872	
		21 265 768	**22 767 577**	**100,1**
Total des placements		**21 265 768**	**22 767 577**	**100,1**
Autres actifs, moins les passifs			**(20 517)**	**(0,1)**
Total de l'actif net			**22 747 060**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	53,2	52,2
Titres à revenu fixe internationaux	46,9	47,7
Autres actifs, moins les passifs	(0,1)	0,1
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	22 767 577	-	-	22 767 577

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	13 144 911	-	-	13 144 911

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021 et du 26 février au 31 décembre 2020.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	**Valeur de marché ($)**
Série A	-	-
Série F	-	-
Série I	1 050 639	11 309 075

	31 décembre 2020	
	Titres	**Valeur de marché ($)**
Série A	1 025	10 291
Série F	1 043	10 382
Série I	1 011 469	10 211 893

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	-	10 753	82
Série F	-	10 906	136
Série I	-	-	407 673

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	10 000	-	245
Série F	10 000	-	419
Série I	9 630 000	-	251 206

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Au 31 décembre 2021, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents. Le tableau suivant présente les participations du fonds dans des fonds sous-jacents au 31 décembre 2020 :

	Au 31 décembre 2020	
Fonds sous-jacent	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life, série I	52	59

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	26 févr. 2020	26 févr. 2020
Titres de série F	26 févr. 2020	26 févr. 2020
Titres de série I	26 févr. 2020	26 févr. 2020

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**2 044 608 312**	1 816 398 820
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**5 796 894**	9 303 139
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	819 952
Intérêts courus	**123**	-
Dividendes à recevoir	**224 862**	359 792
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 228 236**	848 357
	2 051 858 427	1 827 730 060
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**47 422**	42 510
Rachats à payer	**58 273**	734 597
Distributions à payer	**-**	2
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**935 901**	91 477
Frais de gestion à payer	**271 409**	243 645
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 313 005**	1 112 231
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**2 050 545 422**	1 826 617 829
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**455 444 443**	412 937 626
Série T5	**4 879 293**	4 601 086
Série T8	**4 400 428**	3 514 351
Série F	**100 674 366**	80 330 982
Série F5	**362 021**	278 622
Série F8	**160 757**	164 859
Série I	**1 437 851 432**	1 279 886 691
Série O	**46 772 682**	44 903 612

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**15,68**	14,83
Série T5	**16,45**	16,28
Série T8	**12,38**	12,58
Série F	**16,16**	15,28
Série F5	**15,62**	15,27
Série F8	**14,12**	14,20
Série I	**16,68**	15,76
Série O	**12,96**	12,24

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**2 198 716**	3 946 562
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**7 794**	92 441
Distributions des fonds sous-jacents	**71 510 688**	41 962 752
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	**-**	
Intérêt négatif sur les placements	**(13 841)**	(7 202)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**82 828 682**	27 620 335
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	2 600
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**70 599 556**	85 567 441
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**227 131 595**	159 184 929
Profit (perte) de change net(te)	**(65 512)**	(593 680)
Autres produits	**4 915**	17 416
Total des produits (de la perte)	**227 070 998**	158 608 665
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**9 584 754**	8 459 896
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**1 657 400**	1 429 539
Frais du comité d'examen indépendant	**7 096**	7 266
Retenues d'impôt	**259 515**	484 600
Coûts de transaction (note 2)	**29 358**	41 736
Total des charges d'exploitation	**11 538 123**	10 423 037
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**215 532 875**	148 185 628
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**215 532 875**	148 185 628
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**41 221 337**	27 172 584
Série T5	**461 928**	291 299
Série T8	**364 210**	273 358
Série F	**9 573 596**	6 372 442
Série F5	**35 555**	22 066
Série F8	**17 189**	18 596
Série I	**158 460 940**	110 160 821
Série O	**5 398 120**	3 874 462

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**27 952 207**	27 632 450
Série T5	**292 521**	293 467
Série T8	**292 904**	278 717
Série F	**5 589 929**	4 914 680
Série F5	**22 044**	13 214
Série F8	**11 177**	23 713
Série I	**81 554 983**	78 717 769
Série O	**3 601 828**	3 683 384
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**1,47**	0,98
Série T5	**1,58**	0,99
Série T8	**1,24**	0,98
Série F	**1,71**	1,30
Série F5	**1,61**	1,67
Série F8	**1,54**	0,78
Série I	**1,94**	1,40
Série O	**1,50**	1,05

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	412 937 626 $	383 666 163	4 601 086	4 744 186	3 514 351	3 299 702	80 330 982	65 998 833
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	41 221 337 $	27 172 584	461 928	291 299	364 210	273 358	9 573 596	6 372 442
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	105 683 590 $	97 025 688	1 106 443	708 283	994 308	970 593	31 911 985	24 112 799
Rachat de titres rachetables	(104 364 526)$	(94 911 155)	(1 018 626)	(957 838)	(399 184)	(987 251)	(21 011 302)	(16 094 775)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	17 380 620 $	5 950 270	138 456	99 272	361 971	270 866	4 828 957	2 029 320
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	18 699 684 $	8 064 803	226 273	(150 283)	957 095	254 208	15 729 640	10 047 344
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(17 389 821)$	(5 799 468)	(191 399)	(65 475)	(169 765)	(49 446)	(3 842 566)	(1 126 651)
Du revenu de placement net	(24 333)$	(166 147)	-	-	-	-	(1 115 005)	(959 203)
Remboursement de capital	(50)$	(309)	(218 595)	(218 641)	(265 463)	(263 471)	(2 281)	(1 783)
	(17 414 204)$	(5 965 924)	(409 994)	(284 116)	(435 228)	(312 917)	(4 959 852)	(2 087 637)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	42 506 817 $	29 271 463	278 207	(143 100)	886 077	214 649	20 343 384	14 332 149
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	455 444 443 $	412 937 626	4 879 293	4 601 086	4 400 428	3 514 351	100 674 366	80 330 982
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	27 846 058	27 320 682	282 671	293 288	279 317	255 986	5 256 665	4 561 228
Titres émis	6 797 643	6 986 107	65 960	44 797	78 544	81 820	1 971 307	1 677 430
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 107 481	403 739	8 363	6 401	28 819	22 395	298 600	133 638
Titres rachetés	(6 705 594)	(6 864 470)	(60 432)	(61 815)	(31 265)	(80 884)	(1 297 527)	(1 115 631)
Solde à la fin de la période	29 045 588	27 846 058	296 562	282 671	355 415	279 317	6 229 045	5 256 665

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	278 622 $	139 728	164 859	430 046	1 279 886 691	1 171 496 517	44 903 612	44 317 051
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	35 555 $	22 066	17 189	18 596	158 460 940	110 160 821	5 398 120	3 874 462
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	75 850 $	141 418	-	800	108 408 496	90 747 863	6 213 183	7 086 329
Rachat de titres rachetables	- $	(12 552)	(14 100)	(278 461)	(108 904 695)	(92 518 508)	(9 742 232)	(10 372 071)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 783 $	1 094	10 650	20 987	83 111 624	44 301 269	2 658 451	1 490 993
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	77 633 $	129 960	(3 450)	(256 674)	82 615 425	42 530 624	(870 598)	(1 794 749)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(14 306)$	(3 951)	(6 243)	(2 286)	(54 941 905)	(18 085 254)	(1 797 354)	(632 269)
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	(28 112 196)	(26 167 386)	(859 340)	(859 286)
Remboursement de capital	(15 483)$	(9 181)	(11 598)	(24 823)	(57 523)	(48 631)	(1 758)	(1 597)
	(29 789)$	(13 132)	(17 841)	(27 109)	(83 111 624)	(44 301 271)	(2 658 452)	(1 493 152)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	83 399 $	138 894	(4 102)	(265 187)	157 964 741	108 390 174	1 869 070	586 561
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	362 021 $	278 622	160 757	164 859	1 437 851 432	1 279 886 691	46 772 682	44 903 612
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	18 246	9 317	11 613	29 937	81 230 758	78 609 925	3 668 641	3 827 943
Titres émis	4 811	9 677	-	60	6 458 399	6 185 769	482 579	604 140
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	113	76	746	1 560	4 981 487	2 827 987	205 082	122 510
Titres rachetés	-	(824)	(974)	(19 944)	(6 455 336)	(6 392 923)	(746 557)	(885 952)
Solde à la fin de la période	23 170	18 246	11 385	11 613	86 215 308	81 230 758	3 609 745	3 668 641

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 826 617 829 $	1 674 092 226
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	215 532 875 $	148 185 628
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	254 393 855 $	220 793 773
Rachat de titres rachetables	(245 454 665)$	(216 132 611)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	108 492 512 $	54 164 071
Distributions capitalisées	- $	-
	117 431 702 $	58 825 233
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	(78 353 359)$	(25 764 800)
Du revenu de placement net	(30 110 874)$	(28 152 022)
Remboursement de capital	(572 751)$	(568 436)
	(109 036 984)$	(54 485 258)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	223 927 593 $	152 525 603
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 050 545 422 $	1 826 617 829
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	118 593 969	114 908 306
Titres émis	15 859 243	15 589 800
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	6 630 691	3 518 306
Titres rachetés	(15 297 685)	(15 422 443)
Solde à la fin de la période	125 786 218	118 593 969

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	**2020 ($)**
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**215 532 875**	148 185 628
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(82 828 682)**	(27 620 335)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(70 599 556)**	(85 567 441)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(71 510 688)**	(41 962 752)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(425 164 999)**	(783 829 220)
Produit de la vente de placements	**423 529 451**	784 133 145
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**134 807**	(135 852)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**27 764**	(30 512)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**34 270**	36 947
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(10 844 758)**	(6 790 392)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(544 474)**	(321 185)
Produit de l'émission de titres rachetables	**254 013 976**	221 992 461
Rachat de titres rachetables	**(246 130 989)**	(215 831 544)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**7 338 513**	5 839 732
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(3 506 245)**	(950 660)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**9 303 139**	10 253 799
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**5 796 894**	9 303 139
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**2 074 131**	3 326 110
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**7 671**	92 441
Intérêts versés	**(13 841)**	(7 202)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	152 949	62 922 775	92 153 477	
iShares Core S&P 500 Index ETF (couvert en $ CA)	780 256	27 245 877	39 871 082	
		90 168 652	**132 024 559**	**6,4**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	106 802	17 691 709	29 344 341	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	2 068 118	82 571 756	98 588 028	
Fonds d'obligations PH&N, série O	15 184 401	160 322 417	159 389 139	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	5 380 367	49 972 875	46 517 041	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	6 001 530	63 225 070	64 796 114	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	9 973 704	112 889 341	140 788 807	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	1 239 425	12 391 163	12 183 546	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	5 626 300	71 301 203	74 605 862	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	19 257 692	187 213 034	168 541 391	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	10 988 014	112 982 602	140 375 173	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	1 162 636	60 554 951	86 369 310	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	3 018 117	53 034 930	67 229 464	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	1 977 410	45 681 789	66 897 750	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	1 691 888	89 701 579	124 303 860	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	3 204 862	102 931 777	125 413 629	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	2 809 654	28 096 540	28 096 540	
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life, série I	3 751 274	35 855 400	35 921 454	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	6 512 800	65 016 007	63 101 221	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	12 077 108	112 318 147	136 840 879	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	11 349 022	135 795 185	163 314 692	
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life, série I	8 418 574	84 469 563	79 965 512	
		1 684 017 038	**1 912 583 753**	**93,3**
Coûts de transaction		**(9 827)**		
Total des placements		**1 774 175 863**	**2 044 608 312**	**99,7**
Autres actifs, moins les passifs			**5 937 110**	**0,3**
Total de l'actif net			**2 050 545 422**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	6,4	12,3
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	7,8	8,0
Actions internationales	14,8	15,4
Actions équilibrées tactiques	9,9	10,1
Actions canadiennes	11,7	10,7
Actions américaines	12,2	7,0
Actions mondiales	6,7	5,8
Titres à revenu fixe internationaux	3,7	3,1
Titres à revenu fixe à rendement élevé	3,2	3,0
Actions principalement canadiennes	4,2	4,6
Actions des marchés émergents	3,6	4,9
Obligations des marchés émergents	2,3	2,8
Titres à revenu fixe américains	3,9	5,0
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	7,9	6,3
Marché monétaire canadien	1,4	0,4
Autres actifs, moins les passifs	0,3	0,6
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds négociés en Bourse	132 024 559	-	-	132 024 559
Fonds communs de placement	1 912 583 753	-	-	1 912 583 753

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds négociés en Bourse	223 978 974	-	-	223 978 974
Fonds communs de placement	1 592 419 846	-	-	1 592 419 846

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 29 358 $ (41 736 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire ne détenait pas de capitaux de lancement dans le fonds.

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	-	-	-
Série F8	-	-	-

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	39	12 552	551
Série F8	39	12 551	894

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2021 et 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T5	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T8	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F5	8 févr. 2018	8 févr. 2018
Titres de série F8	8 févr. 2018	8 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille équilibré Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**5 116 181 523**	4 410 395 830
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**11 925 083**	17 742 154
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**1 259 023**	457 317
Intérêts courus	**35**	18 502
Dividendes à recevoir	**608 405**	870 639
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**746 166**	2 413 770
	5 130 720 235	4 431 898 212
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**131 573**	112 286
Rachats à payer	**2 646 887**	1 429 732
Distributions à payer	**-**	92
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	1 677 075
Frais de gestion à payer	**769 065**	648 609
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**3 547 525**	3 867 794
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**5 127 172 710**	4 428 030 418
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**1 344 807 747**	1 140 762 153
Série T5	**6 006 199**	5 239 267
Série D	**37 362 010**	38 065 898
Série F	**258 035 605**	196 662 642
Série F5	**970 165**	812 665
Série I	**3 342 428 544**	2 921 007 540
Série O	**137 562 440**	125 480 253

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**14,30**	13,76
Série T5	**15,14**	15,23
Série D	**11,55**	11,09
Série F	**14,89**	14,33
Série F5	**15,41**	15,31
Série I	**15,30**	14,71
Série O	**12,32**	11,85

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**4 261 348**	8 133 974
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**26 629**	47 232
Distributions des fonds sous-jacents	**176 121 888**	117 121 358
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	**-**	
Intérêt négatif sur les placements	**(18 915)**	(9 387)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**163 905 536**	54 495 676
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(1 895)**	406
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**134 003 487**	187 976 228
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**478 298 078**	367 765 487
Profit (perte) de change net(te)	**(110 133)**	(1 278 462)
Autres produits	**17 461**	43 049
Total des produits (de la perte)	**478 205 406**	366 530 074
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**26 394 470**	22 120 213
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**4 494 404**	3 726 754
Frais du comité d'examen indépendant	**17 566**	18 530
Retenues d'impôt	**469 545**	953 293
Coûts de transaction (note 2)	**71 936**	94 829
Total des charges d'exploitation	**31 447 921**	26 913 619
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**446 757 485**	339 616 455
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**446 757 485**	339 616 455
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**96 795 414**	72 278 780
Série T5	**429 858**	302 266
Série D	**3 269 740**	2 778 267
Série F	**20 539 505**	14 109 701
Série F5	**73 593**	62 758
Série I	**312 714 865**	239 861 489
Série O	**12 934 510**	10 223 194

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**86 869 262**	79 687 613
Série T5	**360 619**	346 368
Série D	**3 250 703**	3 554 785
Série F	**15 282 334**	12 244 672
Série F5	**53 403**	44 221
Série I	**204 140 754**	190 232 438
Série O	**10 633 836**	10 392 207
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**1,11**	0,91
Série T5	**1,19**	0,87
Série D	**1,01**	0,78
Série F	**1,34**	1,15
Série F5	**1,38**	1,42
Série I	**1,53**	1,26
Série O	**1,22**	0,98

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série D		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 140 762 153 $	1 000 433 406	5 239 267	5 522 485	38 065 898	39 542 805	196 662 642	153 013 167
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	96 795 414 $	72 278 780	429 858	302 266	3 269 740	2 778 267	20 539 505	14 109 701
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	380 214 313 $	301 985 791	1 721 352	976 523	1 769 522	2 422 252	96 924 247	72 937 373
Rachat de titres rachetables	(272 864 759)$	(233 916 429)	(1 137 419)	(1 378 597)	(5 717 607)	(6 667 154)	(55 594 063)	(43 170 511)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	52 176 798 $	19 586 706	230 542	132 945	1 680 239	916 719	12 391 794	5 289 855
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	159 526 352 $	87 656 068	814 475	(269 129)	(2 267 846)	(3 328 183)	53 721 978	35 056 717
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(50 081 103)$	(16 666 558)	(224 537)	(75 651)	(1 394 962)	(563 111)	(9 578 329)	(2 827 221)
Du revenu de placement net	(2 188 319)$	(2 933 291)	-	-	(309 864)	(363 106)	(3 300 012)	(2 684 001)
Remboursement de capital	(6 750)$	(6 252)	(252 864)	(240 704)	(956)	(774)	(10 179)	(5 721)
	(52 276 172)$	(19 606 101)	(477 401)	(316 355)	(1 705 782)	(926 991)	(12 888 520)	(5 516 943)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	204 045 594 $	140 328 747	766 932	(283 218)	(703 888)	(1 476 907)	61 372 963	43 649 475
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 344 807 747 $	1 140 762 153	6 006 199	5 239 267	37 362 010	38 065 898	258 035 605	196 662 642
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	82 892 850	76 345 371	344 008	363 696	3 431 366	3 750 198	13 723 766	11 216 768
Titres émis	26 563 906	23 159 002	111 004	65 207	152 828	223 828	6 466 522	5 333 457
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 647 439	1 431 629	15 083	9 073	145 480	83 076	832 097	371 402
Titres rachetés	(19 069 398)	(18 043 152)	(73 509)	(93 968)	(494 352)	(625 736)	(3 695 788)	(3 197 861)
Solde à la fin de la période	94 034 797	82 892 850	396 586	344 008	3 235 322	3 431 366	17 326 597	13 723 766

	Série F5		Série I		Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	812 665 $	599 243	2 921 007 540	2 645 248 388	125 480 253	118 965 292	4 428 030 418	3 963 324 786
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	73 593 $	62 758	312 714 865	239 861 489	12 934 510	10 223 194	446 757 485	339 616 455
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	158 921 $	315 113	291 837 356	203 487 090	27 295 192	22 260 632	799 920 903	604 384 774
Rachat de titres rachetables	(52 316)$	(156 874)	(183 131 216)	(167 589 426)	(27 998 308)	(25 874 919)	(546 495 688)	(478 753 910)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	51 040 $	35 284	194 547 632	106 188 195	7 697 986	4 322 753	268 776 031	136 472 457
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	157 645 $	193 523	303 253 772	142 085 859	6 994 870	708 466	522 201 246	262 103 321
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(36 424)$	(11 849)	(124 710 923)	(42 898 727)	(5 141 915)	(1 846 908)	(191 168 193)	(64 890 025)
Du revenu de placement net	- $	-	(69 621 962)	(63 154 852)	(2 696 959)	(2 564 325)	(78 117 116)	(71 699 575)
Remboursement de capital	(37 314)$	(31 010)	(214 748)	(134 617)	(8 319)	(5 466)	(531 130)	(424 544)
	(73 738)$	(42 859)	(194 547 633)	(106 188 196)	(7 847 193)	(4 416 699)	(269 816 439)	(137 014 144)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	157 500 $	213 422	421 421 004	275 759 152	12 082 187	6 514 961	699 142 292	464 705 632
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	970 165 $	812 665	3 342 428 544	2 921 007 540	137 562 440	125 480 253	5 127 172 710	4 428 030 418
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	53 086	39 752	198 586 851	189 171 446	10 590 548	10 562 334	309 622 475	291 449 565
Titres émis	9 913	21 440	18 861 815	14 414 387	2 182 878	1 987 046	54 348 866	45 204 367
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 296	2 411	12 719 106	7 259 937	624 761	366 875	17 987 262	9 524 403
Titres rachetés	(3 351)	(10 517)	(11 687 812)	(12 258 919)	(2 235 530)	(2 325 707)	(37 259 740)	(36 555 860)
Solde à la fin de la période	62 944	53 086	218 479 960	198 586 851	11 162 657	10 590 548	344 698 863	309 622 475

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**446 757 485**	339 616 455
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(163 905 536)**	(54 495 676)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(134 003 487)**	(187 976 228)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(176 121 888)**	(117 121 358)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(1 154 025 597)**	(2 040 857 665)
Produit de la vente de placements	**919 720 098**	1 937 894 748
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**280 701**	(308 326)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**120 456**	(41 319)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**91 223**	87 044
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(261 086 545)**	(123 202 325)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(1 040 500)**	(545 771)
Produit de l'émission de titres rachetables	**801 588 507**	604 350 998
Rachat de titres rachetables	**(545 278 533)**	(479 142 468)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**255 269 474**	124 662 759
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(5 817 071)**	1 460 434
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**17 742 154**	16 281 720
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**11 925 083**	17 742 154
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**4 054 037**	6 881 788
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**45 096**	37 799
Intérêts versés	**(18 915)**	(9 387)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	296 606	126 885 685	178 708 421	
iShares Core S&P 500 Index ETF (couvert en $ CA)	2 111 125	73 529 121	107 878 488	
		200 414 806	**286 586 909**	**5,6**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	229 291	38 448 766	62 998 816	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	4 554 402	182 237 314	217 110 179	
Fonds d'obligations PH&N, série O	52 631 406	555 127 411	552 466 598	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	14 671 541	136 167 776	126 845 738	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	15 943 853	167 983 910	172 139 406	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	21 030 602	238 819 533	296 867 985	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	11 003 141	117 844 739	115 911 492	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	4 671 774	46 734 624	45 923 538	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	12 241 454	153 205 516	162 324 125	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	46 526 509	451 546 324	407 195 350	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	22 831 205	235 835 413	291 675 489	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	2 526 184	132 010 588	187 663 910	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	6 218 641	110 828 467	138 522 102	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	4 166 006	97 220 757	140 940 158	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	3 557 284	190 831 067	261 355 427	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	6 710 453	213 789 491	262 595 477	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	5 585 008	55 850 079	55 850 079	
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life, série I	12 067 912	116 698 357	115 559 907	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	18 872 314	187 495 290	182 850 080	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	26 414 262	245 928 146	299 289 440	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	25 999 282	316 618 560	374 134 869	
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life, série I	37 834 067	378 805 045	359 374 449	
		4 370 027 173	**4 829 594 614**	**94,2**
Coûts de transaction		**(25 022)**		
Total des placements		**4 570 416 957**	**5 116 181 523**	**99,8**
Autres actifs, moins les passifs			**10 991 187**	**0,2**
Total de l'actif net			**5 127 172 710**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille équilibré Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	5,6	10,3
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	13,0	12,9
Actions internationales	12,3	13,1
Actions équilibrées tactiques	10,2	10,4
Actions canadiennes	10,0	9,2
Actions américaines	10,2	6,0
Titres à revenu fixe américains	7,0	7,9
Titres à revenu fixe à rendement élevé	3,4	3,2
Actions mondiales	5,8	5,1
Titres à revenu fixe internationaux	4,5	4,0
Actions principalement canadiennes	3,7	4,0
Actions des marchés émergents	3,2	4,5
Obligations des marchés émergents	2,5	3,0
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	7,3	5,5
Marché monétaire canadien	1,1	0,5
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,4
Total	**100,0**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds négociés en Bourse	286 586 909	-	-	286 586 909
Fonds communs de placement	4 829 594 614	-	-	4 829 594 614

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds négociés en Bourse	456 534 794	-	-	456 534 794
Fonds communs de placement	3 953 861 036	-	-	3 953 861 036

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 71 936 $ (94 829 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les participations du fonds dans des fonds sous-jacents aux 31 décembre 2021 et 2020 :

	Au 31 décembre 2021	
Fonds sous-jacent	**Pourcentage de l'actif net (%)**	**Pourcentage de la participation (%)**
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	1	31
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	8	37
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	6	20
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	4	27
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life, série I	2	24
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life, série I	4	21
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	6	22
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	7	23
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life, série I	7	25

	Au 31 décembre 2020	
Fonds sous-jacent	**Pourcentage de l'actif net (%)**	**Pourcentage de la participation (%)**
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	8	37
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	5	23
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	4	28
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life, série I	2	24
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life, série I	8	25
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	5	20
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	3	20
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	1	30
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life, série I	3	22

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	**Disponibles à la vente**
Titres de série A	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T5	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série D	29 juill. 2016	29 juill. 2016
Titres de série F	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F5	8 févr. 2018	8 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille prudent Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**2 035 502 087**	1 886 389 017
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**4 434 442**	8 001 698
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**902**	-
Intérêts courus	**21**	-
Dividendes à recevoir	**-**	538 898
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 682 073**	4 520 598
	2 041 619 525	1 899 450 211
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**60 921**	56 752
Rachats à payer	**1 860 650**	776 024
Distributions à payer	**-**	38
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**684 605**	3 500 459
Frais de gestion à payer	**328 560**	303 731
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**2 934 736**	4 637 004
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**2 038 684 789**	1 894 813 207
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**690 152 485**	645 234 648
Série T5	**5 856 566**	7 155 057
Série F	**131 373 618**	108 516 918
Série F5	**772 078**	733 607
Série I	**1 162 038 235**	1 078 218 137
Série O	**48 491 807**	54 954 840

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**11,69**	11,82
Série T5	**12,70**	13,36
Série F	**11,84**	11,98
Série F5	**14,16**	14,75
Série I	**12,26**	12,40
Série O	**10,76**	10,88

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**512 541**	1 724 478
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**17 059**	27 431
Distributions des fonds sous-jacents	**66 285 969**	69 903 264
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	**-**	
Intérêt négatif sur les placements	**(6 696)**	(3 655)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**40 610 003**	10 670 733
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(21 873 706)**	36 671 701
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**85 545 170**	118 993 952
Profit (perte) de change net(te)	**51 765**	(642 267)
Autres produits	**17 140**	98 080
Total des produits (de la perte)	**85 614 075**	118 449 765
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**11 800 915**	10 453 714
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**2 166 829**	1 890 404
Frais du comité d'examen indépendant	**7 240**	9 090
Retenues d'impôt	**41 748**	114 054
Coûts de transaction (note 2)	**33 994**	64 455
Total des charges d'exploitation	**14 050 726**	12 531 717
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**71 563 349**	105 918 048
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**71 563 349**	105 918 048
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**16 650 539**	29 773 104
Série T5	**153 326**	299 173
Série F	**4 124 406**	5 637 249
Série F5	**27 109**	48 042
Série I	**48 511 629**	66 895 595
Série O	**2 096 340**	3 264 885

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**56 266 132**	50 858 037
Série T5	**497 219**	533 517
Série F	**9 821 407**	7 886 187
Série F5	**54 630**	50 182
Série I	**89 541 385**	79 912 146
Série O	**4 648 366**	5 077 283
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**0,30**	0,59
Série T5	**0,31**	0,56
Série F	**0,42**	0,71
Série F5	**0,50**	0,96
Série I	**0,54**	0,84
Série O	**0,45**	0,64

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série F		Série F5	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	645 234 648 $	563 089 348	7 155 057	7 632 774	108 516 918	83 299 274	733 607	1 280 675
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	16 650 539 $	29 773 104	153 326	299 173	4 124 406	5 637 249	27 109	48 042
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	217 277 385 $	217 230 163	987 267	1 975 983	61 732 356	55 339 651	111 465	248 879
Rachat de titres rachetables	(188 911 314)$	(164 795 115)	(2 322 668)	(2 632 282)	(42 751 806)	(35 589 271)	(49 240)	(803 739)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	24 083 277 $	14 875 509	351 013	311 933	5 516 602	3 280 756	8 335	4 210
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	52 449 348 $	67 310 557	(984 388)	(344 366)	24 497 152	23 031 136	70 560	(550 650)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(19 118 583)$	(9 213 411)	(163 345)	(101 009)	(3 602 587)	(1 543 337)	(21 922)	(10 560)
Du revenu de placement net	(5 045 314)$	(5 720 147)	-	-	(2 154 519)	(1 905 804)	-	-
Remboursement de capital	(18 153)$	(4 803)	(304 084)	(331 515)	(7 752)	(1 600)	(37 276)	(33 900)
	(24 182 050)$	(14 938 361)	(467 429)	(432 524)	(5 764 858)	(3 450 741)	(59 198)	(44 460)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	44 917 837 $	82 145 300	(1 298 491)	(477 717)	22 856 700	25 217 644	38 471	(547 068)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	690 152 485 $	645 234 648	5 856 566	7 155 057	131 373 618	108 516 918	772 078	733 607
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	54 606 087	48 917 229	535 629	564 491	9 059 722	7 138 312	49 739	86 625
Titres émis	18 250 482	18 776 995	75 048	147 942	5 095 572	4 679 864	7 565	16 807
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 062 378	1 264 941	27 119	23 677	466 439	275 245	581	290
Titres rachetés	(15 872 576)	(14 353 078)	(176 788)	(200 481)	(3 526 231)	(3 033 699)	(3 363)	(53 983)
Solde à la fin de la période	59 046 371	54 606 087	461 008	535 629	11 095 502	9 059 722	54 522	49 739

	Série I		Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 078 218 137 $	914 253 751	54 954 840	59 341 670	1 894 813 207	1 628 897 492
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	48 511 629 $	66 895 595	2 096 340	3 264 885	71 563 349	105 918 048
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	149 875 372 $	185 831 905	9 312 657	10 241 474	439 296 502	470 868 055
Rachat de titres rachetables	(114 566 903)$	(88 763 113)	(17 898 659)	(17 920 220)	(366 500 590)	(310 503 740)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	60 813 444 $	42 606 140	2 497 830	2 137 161	93 270 501	63 215 709
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	96 121 913 $	139 674 932	(6 088 172)	(5 541 585)	166 066 413	223 580 024
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(32 224 016)$	(15 490 857)	(1 346 441)	(793 952)	(56 476 894)	(27 153 126)
Du revenu de placement net	(28 486 935)$	(27 092 534)	(1 120 728)	(1 315 074)	(36 807 496)	(36 033 559)
Remboursement de capital	(102 493)$	(22 750)	(4 032)	(1 104)	(473 790)	(395 672)
	(60 813 444)$	(42 606 141)	(2 471 201)	(2 110 130)	(93 758 180)	(63 582 357)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	83 820 098 $	163 964 386	(6 463 033)	(4 386 830)	143 871 582	265 915 715
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 162 038 235 $	1 078 218 137	48 491 807	54 954 840	2 038 684 789	1 894 813 207
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	86 953 340	75 777 095	5 051 178	5 606 323	156 255 695	138 090 075
Titres émis	11 929 527	15 152 223	842 122	947 402	36 200 316	39 721 233
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 965 579	3 452 993	232 332	197 436	7 754 428	5 214 582
Titres rachetés	(9 094 628)	(7 428 971)	(1 620 011)	(1 699 983)	(30 293 597)	(26 770 195)
Solde à la fin de la période	94 753 818	86 953 340	4 505 621	5 051 178	169 916 842	156 255 695

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**71 563 349**	105 918 048
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(40 610 003)**	(10 670 733)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**21 873 706**	(36 671 701)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(66 285 969)**	(69 903 264)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(470 611 372)**	(1 223 328 241)
Produit de la vente de placements	**403 669 818**	1 074 891 804
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**538 877**	(151 199)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**24 829**	(15 027)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**38 163**	61 608
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(79 798 602)**	(159 868 705)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(487 717)**	(367 039)
Produit de l'émission de titres rachetables	**442 135 027**	470 484 123
Rachat de titres rachetables	**(365 415 964)**	(309 939 420)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**76 231 346**	160 177 664
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(3 567 256)**	308 959
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**8 001 698**	7 692 739
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**4 434 442**	8 001 698
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 009 691**	1 456 656
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**17 038**	30 000
Intérêts versés	**(6 696)**	(3 655)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	20 057	9 927 216	12 084 566	
Invesco Exchange-Traded Fund Trust - Invesco S&P 500r Pure	2 830	275 596	288 945	
		10 202 812	**12 373 511**	**0,6**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	40 593	7 122 097	11 153 011	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	1 000 439	40 932 431	47 691 309	
Fonds d'obligations PH&N, série O	35 578 590	376 715 915	373 464 911	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	6 675 616	62 187 320	57 715 372	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	7 065 170	74 672 337	76 279 811	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	3 033 653	35 778 147	42 823 043	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	18 213 980	195 452 868	191 873 350	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	3 347 452	33 479 523	32 905 454	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	2 525 172	32 942 724	33 484 288	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	19 466 019	189 499 825	170 364 665	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	4 314 474	45 755 501	55 118 698	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	505 557	27 953 018	37 556 552	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	992 104	18 138 181	22 099 403	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	675 171	16 735 596	22 841 712	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	936 244	56 356 766	68 786 313	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	1 762 115	57 146 929	68 955 601	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	7 177 228	71 772 281	71 772 281	
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life, série I	7 608 628	73 026 558	72 858 696	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	12 790 940	126 566 537	123 928 859	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	4 714 661	45 479 848	53 419 942	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	6 218 147	77 890 515	89 480 373	
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life, série I	31 431 136	316 071 238	298 554 932	
		1 981 676 155	**2 023 128 576**	**99,2**
Coûts de transaction		**(293)**		
Total des placements		**1 991 878 674**	**2 035 502 087**	**99,8**
Autres actifs, moins les passifs			**3 182 702**	**0,2**
Total de l'actif net			**2 038 684 789**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille prudent Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	0,6	4,8
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	27,8	28,1
Actions équilibrées tactiques	12,0	11,7
Titres à revenu fixe internationaux	7,7	5,7
Titres à revenu fixe à rendement élevé	3,7	3,6
Actions internationales	5,4	6,3
Actions canadiennes	4,4	3,8
Actions américaines	6,8	3,6
Marché monétaire canadien	3,5	1,3
Actions mondiales	2,6	2,1
Actions principalement canadiennes	1,8	2,3
Titres à revenu fixe américains	14,7	17,6
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	4,4	2,7
Actions des marchés émergents	1,6	2,3
Obligations des marchés émergents	2,8	3,7
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,4
Total	**100,0**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds négociés en Bourse	12 373 511	-	-	12 373 511
Fonds communs de placement	2 023 128 576	-	-	2 023 128 576

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds négociés en Bourse	90 374 562	-	-	90 374 562
Fonds communs de placement	1 796 014 455	-	-	1 796 014 455

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 33 994 $ (64 455 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire ne détenait pas de capitaux de lancement dans le fonds.

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	-	-	-

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	38	11 731	522

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les participations du fonds dans des fonds sous-jacents aux 31 décembre 2021 et 2020 :

	Au 31 décembre 2021	
Fonds sous-jacent	**Pourcentage de l'actif net (%)**	**Pourcentage de la participation (%)**
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	2	22
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life, série I	15	21

	Au 31 décembre 2020	
Fonds sous-jacent	**Pourcentage de l'actif net (%)**	**Pourcentage de la participation (%)**
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life, série I	18	23
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	2	23

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	**Disponibles à la vente**
Titres de série A	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T5	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F5	9 févr. 2018	13 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**332 214 475**	321 624 570
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**469 443**	1 293 756
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**281 386**	192 118
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**154 401**	285 030
Intérêts courus	**547**	-
Dividendes à recevoir	**89 700**	199 475
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**41 046**	187 082
	333 250 998	323 782 031
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**15 275**	15 421
Rachats à payer	**55 795**	218 902
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	104 933
Frais de gestion à payer	**108 488**	117 925
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**179 558**	457 181
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**333 071 440**	323 324 850
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**198 229 235**	219 178 335
Série F	**26 462 651**	21 567 048
Série I	**76 881 277**	70 749 275
Série O	**31 498 277**	11 830 192
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**8,64**	8,40
Série F	**9,44**	9,31
Série I	**10,56**	10,34
Série O	**9,48**	9,44

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**2 631 438**	2 240 578
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**2 555**	23 712
Distributions des fonds sous-jacents	**13 348 500**	8 895 246
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(928)**	(547)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**18 110 656**	(3 219 806)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**163 962**	882 526
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**3 841 444**	852 090
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**89 268**	29 396
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**38 186 895**	9 703 195
Profit (perte) de change net(te)	**(47 098)**	(26 024)
Autres produits	**2 259**	17 778
Total des produits (de la perte)	**38 142 056**	9 694 949
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**4 155 399**	4 090 002
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**552 651**	523 451
Frais du comité d'examen indépendant	**1 176**	2 312
Retenues d'impôt	**543 471**	242 707
Coûts de transaction (note 2)	**60 817**	94 796
Total des charges d'exploitation	**5 313 514**	4 953 268
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**32 828 542**	4 741 681
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**32 828 542**	4 741 681
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**19 642 095**	2 174 383
Série F	**2 422 798**	394 158
Série I	**8 426 499**	2 028 973
Série O	**2 337 150**	144 167

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**24 061 599**	24 413 422
Série F	**2 375 263**	2 227 252
Série I	**6 790 595**	6 806 117
Série O	**2 185 249**	1 448 858
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**0,82**	0,09
Série F	**1,02**	0,18
Série I	**1,24**	0,30
Série O	**1,07**	0,10

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	219 178 335 $	198 868 649	21 567 048	19 666 336	70 749 275	71 559 012
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	19 642 095 $	2 174 383	2 422 798	394 158	8 426 499	2 028 973
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	49 707 864 $	68 177 078	8 499 647	7 155 623	7 360 001	5 926 037
Rachat de titres rachetables	(88 249 747)$	(47 348 672)	(5 344 805)	(5 323 649)	(9 654 497)	(8 764 747)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	11 588 113 $	12 083 498	1 543 773	1 025 970	6 978 349	4 075 297
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(26 953 770)$	32 911 904	4 698 615	2 857 944	4 683 853	1 236 587
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(11 118 429)$	-	(1 495 559)	-	(4 297 546)	-
Du revenu de placement net	(2 518 996)$	(3 992 032)	(730 251)	(365 090)	(2 680 804)	(1 100 978)
Remboursement de capital	- $	(10 784 569)	-	(986 300)	-	(2 974 319)
	(13 637 425)$	(14 776 601)	(2 225 810)	(1 351 390)	(6 978 350)	(4 075 297)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(20 949 100)$	20 309 686	4 895 603	1 900 712	6 132 002	(809 737)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	198 229 235 $	219 178 335	26 462 651	21 567 048	76 881 277	70 749 275
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	26 100 497	22 206 467	2 315 518	2 016 703	6 842 064	6 717 088
Titres émis	5 817 691	8 159 367	887 991	771 272	684 437	596 753
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 360 088	1 480 301	163 218	114 346	660 005	412 018
Titres rachetés	(10 327 038)	(5 745 638)	(564 363)	(586 803)	(905 675)	(883 795)
Solde à la fin de la période	22 951 238	26 100 497	2 802 364	2 315 518	7 280 831	6 842 064

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	11 830 192 $	15 641 753	323 324 850	305 735 750
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 337 150 $	144 167	32 828 542	4 741 681
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	23 154 115 $	2 796 876	88 721 627	84 055 614
Rachat de titres rachetables	(5 656 364)$	(6 585 087)	(108 905 413)	(68 022 155)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 670 792 $	692 073	22 781 027	17 876 838
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	20 168 543 $	(3 096 138)	2 597 241	33 910 297
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	(1 760 967)$	-	(18 672 501)	-
Du revenu de placement net	(1 076 641)$	(232 226)	(7 006 692)	(5 690 326)
Remboursement de capital	- $	(627 364)	-	(15 372 552)
	(2 837 608)$	(859 590)	(25 679 193)	(21 062 878)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	19 668 085 $	(3 811 561)	9 746 590	17 589 100
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	31 498 277 $	11 830 192	333 071 440	323 324 850
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	1 253 502	1 597 671	36 511 581	32 537 929
Titres émis	2 370 580	303 642	9 760 699	9 831 034
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	279 506	76 313	2 462 817	2 082 978
Titres rachetés	(580 358)	(724 124)	(12 377 434)	(7 940 360)
Solde à la fin de la période	3 323 230	1 253 502	36 357 663	36 511 581

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**32 828 542**	4 741 681
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(18 110 656)**	3 219 806
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(3 841 444)**	(852 090)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**(89 268)**	(29 396)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(13 348 500)**	(8 895 246)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(210 130 895)**	(373 397 660)
Produit de la vente de placements	**234 806 469**	359 550 036
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**109 228**	(58 501)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(9 437)**	(10 779)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**60 671**	92 975
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**22 274 710**	(15 639 174)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(2 898 166)**	(3 186 040)
Produit de l'émission de titres rachetables	**88 867 663**	84 362 014
Rachat de titres rachetables	**(109 068 520)**	(67 985 009)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(23 099 023)**	13 190 965
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(824 313)**	(2 448 209)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**1 293 756**	3 741 965
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**469 443**	1 293 756
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**2 197 742**	1 939 370
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**2 008**	23 712
Intérêts versés	**(928)**	(547)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
ENEOS Holdings Inc	11 800	62 807	55 623	
Kinder Morgan Inc.	38 185	855 147	764 983	
OMV AG	1 353	62 701	96 541	
Repsol SA	9 059	158 157	135 364	
TOTAL SE	3 780	201 022	242 756	
Valero Energy Corp.	2 032	179 885	192 787	
		1 519 719	**1 488 054**	**0,4**
Industrie				
ABB Ltd.	3 108	143 931	149 634	
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	4 104	137 989	138 052	
Adecco Group AG	2 796	211 545	179 980	
AGC Inc.	1 200	76 294	72 335	
AP Moller - Maersk A/S	13	53 814	58 538	
BAE Systems PLC	20 364	185 773	191 946	
Cummins Inc.	2 930	740 617	807 344	
Deutsche Post AG	2 342	133 592	190 062	
Expeditors International of Washington Inc.	5 839	745 486	990 462	
Ferguson PLC	857	117 533	192 411	
Huntington Ingalls Industries Inc.	1 254	322 560	295 795	
Kajima Corp.	7 900	131 847	114 558	
Mitsui & Co., Ltd.	2 500	73 051	74 754	
Obayashi Corp.	6 200	78 252	60 545	
Randstad NV	1 165	102 832	100 272	
Robert Half International Inc.	4 103	373 654	577 976	
Schneider Electric SE	392	75 426	97 234	
Secom Co., Ltd.	900	96 236	78 909	
Siemens AG	320	48 880	69 930	
Singapore Technologies Engineering Ltd.	13 600	48 528	47 922	
Skanska AB	3 786	131 401	123 339	
Taisei Corp.	1 700	67 495	65 231	
Trane Technologies PLC	3 631	830 871	926 612	
Xinyi Glass Holdings Ltd.	14 000	57 566	44 303	
Yamato Holdings Co., Ltd.	2 700	80 887	80 031	
		5 066 060	**5 728 175**	**1,8**
Consommation discrétionnaire				
Advance Auto Parts Inc.	995	290 781	301 490	
Aristocrat Leisure Ltd.	1 128	33 326	45 168	
Barratt Developments PLC	20 338	237 109	261 040	
Berkeley Group Holdings PLC	734	60 601	60 077	
Best Buy Co., Inc.	6 042	728 444	775 408	
Bridgestone Corp.	1 800	85 663	97 509	
Darden Restaurants Inc.	1 294	243 964	246 224	
Domino's Pizza Inc.	318	158 122	226 682	
Electrolux AB	8 905	265 710	271 901	
Hikari Tsushin Inc.	200	40 708	38 865	
Honda Motor Co., Ltd.	4 200	159 729	150 774	
Industria de Diseno Textil SA	2 139	90 887	87 036	
Kingfisher PLC	9 327	59 385	54 227	
La Française des Jeux SAEM	2 498	157 826	139 678	
Lear Corp.	458	107 058	105 841	
Magna International Inc.	5 244	490 563	536 723	
Porsche Automobil Holding SE, actions privilégiées	1 525	136 297	181 660	
Sekisui House Ltd.	8 500	202 635	230 760	
Starbucks Corp.	1 492	220 731	220 444	
Tabcorp Holdings Ltd.	13 456	62 627	62 053	
Tractor Supply Co.	3 253	672 196	980 416	
Wesfarmers Ltd.	920	52 244	50 106	
Whirlpool Corp.	402	89 422	119 157	
Yamaha Motor Co., Ltd.	1 600	56 208	48 491	
		4 702 236	**5 291 730**	**1,6**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Consommation de base				
Bunge Ltd.	1 759	168 790	207 435	
Coca-Cola European Partners PLC	3 989	250 615	281 554	
Conagra Brands Inc.	6 275	283 641	270 683	
General Mills Inc.	1 600	118 859	136 178	
Kao Corp.	1 000	100 378	66 085	
Kimberly-Clark Corp.	874	158 035	157 783	
Kirin Holdings Co., Ltd.	3 100	86 101	63 002	
Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 576	56 978	68 236	
Nestlé SA	2 019	305 586	356 086	
Seven & I Holdings Co., Ltd.	800	44 317	44 403	
Tesco PLC	20 387	81 366	101 454	
Unilever PLC	4 143	318 744	280 929	
Walgreens Boots Alliance Inc.	4 319	246 386	284 562	
Woolworths Group Ltd.	1 469	54 505	51 259	
		2 274 301	**2 369 649**	**0,6**
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	2 732	186 387	183 563	
Anglo American PLC	2 110	68 630	109 700	
Asahi Kasei Corp.	10 500	130 678	124 807	
BHP Group Ltd.	3 102	128 297	118 219	
Boliden AB	1 435	62 142	69 758	
Celanese Corp.	686	135 127	145 628	
Fortescue Metals Group Ltd.	5 063	74 486	89 836	
Newmont Corp.	13 649	1 038 928	1 069 273	
Rio Tinto PLC	5 758	528 150	479 958	
		2 352 825	**2 390 742**	**0,7**
Soins de santé				
AbbVie Inc.	1 896	211 402	324 275	
Astellas Pharma Inc.	4 200	82 162	86 252	
Cigna Corp.	3 618	997 610	1 049 429	
Coloplast A/S	343	66 327	76 191	
CSL Ltd.	193	49 686	51 526	
Gilead Sciences Inc.	10 092	853 707	925 613	
Hoya Corp.	300	34 181	56 171	
Koninklijke Philips NV	1 223	88 685	57 111	
Medipal Holdings Corp.	2 100	50 692	49 669	
Merck & Co Inc.	7 457	720 712	721 897	
Novo Nordisk A/S	2 790	213 316	395 362	
Pfizer Inc.	2 935	150 672	218 919	
Quest Diagnostics Inc.	3 943	587 469	861 695	
Roche Holding AG	898	371 353	470 608	
Sanofi	1 639	205 139	207 505	
Shionogi & Co., Ltd.	1 000	71 113	88 762	
		4 754 226	**5 640 985**	**1,7**
Services financiers				
3i Group PLC	13 262	293 926	328 608	
AGNC Investment Corp.	14 234	273 227	270 415	
AIA Group Ltd.	3 800	55 655	48 453	
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	2 822	68 392	71 355	
AXA SA	7 564	255 215	284 047	
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	29 500	125 006	122 224	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5 585	587 026	823 508	
Citigroup Inc.	1 294	117 178	98 709	
Commonwealth Bank of Australia	1 475	103 158	136 868	
Daiwa Securities Group Inc	12 300	82 965	87 579	
Erste Group Bank AG	1 270	72 607	75 120	
Franklin Resources Inc.	9 534	336 163	403 317	
Great-West Lifeco Inc.	6 506	202 113	246 968	
Huntington Bancshares Inc.	5 506	104 433	107 245	
Insurance Australia Group Ltd.	9 534	56 237	37 296	
KBC Group NV	1 370	116 548	148 518	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Legal & General Group PLC	31 482	131 567	160 695	
M&G PLC	25 096	84 806	85 815	
Macquarie Group Ltd.	555	67 817	104 725	
Société Financière Manuvie	19 126	473 006	461 128	
Morgan Stanley	1 444	116 550	179 043	
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	1 700	67 031	66 050	
NN Group NV	978	52 770	66 732	
Nordea Bank Abp	24 118	299 721	370 901	
Prudential Financial Inc.	2 495	254 894	341 125	
Regions Financial Corp.	7 309	180 968	201 266	
Singapore Exchange Ltd.	6 100	57 636	53 167	
Sompo Holdings Inc.	1 200	56 987	63 857	
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	4 000	175 223	172 346	
Suncorp Group Ltd.	9 521	100 023	96 760	
Svenska Handelsbanken AB	7 027	92 742	95 746	
T Rowe Price Group Inc.	3 526	859 692	875 810	
La Banque de Nouvelle-Écosse	9 354	663 560	837 651	
The Goldman Sachs Group Inc.	336	165 714	162 362	
Westpac Banking Corp.	2 810	64 892	55 027	
		6 815 448	**7 740 436**	**2,3**
Immobilier				
CapitaLand Integrated Commercial Trust	24 300	53 930	46 421	
Daito Trust Construction Co., Ltd.	900	133 007	130 278	
Dexus	5 349	51 775	54 595	
Gecina SA	559	104 747	98 692	
Iron Mountain Inc.	11 238	537 396	742 841	
Sun Hung Kai Properties Ltd.	5 000	87 203	76 649	
Vornado Realty Trust	4 439	252 668	234 715	
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	7 000	50 483	44 936	
		1 271 209	**1 429 127**	**0,4**
Services de communication				
AT&T Inc.	17 782	668 532	552 550	
Comcast Corporation, catégorie A	3 998	254 444	254 171	
KDDI Corp.	2 800	102 018	103 318	
Nintendo Co Ltd.	200	125 903	118 067	
Omnicom Group Inc.	10 624	949 547	983 264	
Proximus SADP	6 327	152 376	155 902	
Publicis Groupe SA	2 154	147 330	183 103	
Québecor inc., catégorie B	6 553	209 701	187 088	
Softbank Corp.	4 000	67 111	63 748	
Swisscom AG	83	56 310	59 147	
The Interpublic Group of Companies Inc.	19 799	620 181	936 593	
Verizon Communications Inc.	2 751	205 354	180 666	
ViacomCBS Inc.	10 061	428 207	383 545	
		3 987 014	**4 161 162**	**1,2**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	1 781	633 749	932 603	
ASM International NV	251	91 310	139 792	
Automatic Data Processing Inc.	3 416	732 628	1 063 975	
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	996	99 706	106 674	
Brother Industries Ltd.	4 300	103 524	104 577	
Capgemini SE	195	35 622	60 298	
Cisco Systems Inc.	13 832	837 510	1 107 196	
Computershare Ltd.	5 395	78 668	99 134	
Hewlett Packard Enterprise Co.	5 583	98 565	111 213	
Hewlett-Packard Co.	21 158	656 428	1 006 760	
Hitachi Ltd.	1 300	72 570	88 861	
Infineon Technologies AG	2 177	79 061	126 455	
Intel Corp.	7 117	481 732	462 978	
International Business Machines Corp.	2 879	475 932	486 070	
Lam Research Corp.	908	542 290	824 824	
Logitech International S.A.	435	42 837	46 096	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Microsoft Corp.	5 645	1 270 807	2 398 129	
Motorola Solutions Inc.	738	247 548	253 281	
NetApp Inc.	6 591	540 605	765 857	
Otsuka Corp.	1 100	63 388	66 182	
SAP SE	598	105 071	106 188	
SCSK Corp.	2 100	52 415	52 736	
Seiko Epson Corp.	2 600	58 901	59 086	
Skyworks Solutions Inc	523	106 613	102 490	
Texas Instruments Inc.	4 348	810 013	1 035 113	
The Sage Group PLC	6 562	66 331	95 972	
The Western Union Co.	11 664	329 961	262 844	
Tokyo Electron Ltd.	200	75 280	145 249	
Yokogawa Electric Corp.	3 100	63 354	70 601	
		8 852 419	**12 181 234**	**3,7**
Services publics				
Consolidated Edison Inc.	2 269	218 273	244 535	
Hydro One Ltd.	5 986	185 024	196 999	
Iberdrola S.A.	13 509	194 831	201 805	
Public Service Enterprise Group Inc.	1 314	99 252	110 757	
Red Electrica Corp SA	6 980	172 199	190 440	
		869 579	**944 536**	**0,3**
Total des actions		**42 465 036**	**49 365 830**	**14,7**
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 Index ETF (couvert en $ CA)	39 817	1 767 972	2 034 649	
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	117 913	20 264 950	19 737 808	
		22 032 922	**21 772 457**	**6,6**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	5 067 381	40 777 202	47 561 428	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	4 761 168	43 345 835	41 163 626	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	3 802 703	40 652 225	41 056 262	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	3 128 857	29 724 325	27 383 441	
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	144 156	1 996 405	1 993 294	
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	1 102 775	16 421 380	16 958 470	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	374 795	3 747 954	3 747 954	
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life, série I	3 437 127	33 194 789	32 913 240	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	4 262 658	43 129 049	48 298 473	
		252 989 164	**261 076 188**	**78,4**
Coûts de transaction		**(28 301)**		
Total des placements		**317 458 821**	**332 214 475**	**99,7**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**281 386**	**0,1**
Autres actifs, moins les passifs			**575 579**	**0,2**
Total de l'actif net			**333 071 440**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2022	CAD	19 742 206	USD	(15 406 002)	281 386
							281 386

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	0,1	0,1
Total	**0,1**	**0,1**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Dollar américain	32 675 879	9,8	45 858 164	14,2
Euro	3 930 089	1,2	4 765 859	1,5
Yen japonais	3 147 259	0,9	4 327 257	1,3
Livre sterling	2 405 927	0,7	2 154 342	0,7
Franc suisse	1 261 552	0,4	2 173 212	0,7
Dollar australien	1 130 866	0,3	1 195 571	0,4
Couronne suédoise	931 645	0,3	648 514	0,2
Couronne danoise	530 091	0,2	713 263	0,2
Dollar de Hong Kong	336 565	0,1	410 979	0,1
Dollar de Singapour	147 510	-	333 565	0,1
Couronne norvégienne	-	-	76 852	-
Total	**46 497 383**	**13,9**	**62 657 578**	**19,4**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 324 869 $ (3 132 879 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Le fonds est aussi exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des titres de participation.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 468 292 $ (2 672 346 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Actions		
Énergie	0,4	0,4
Industrie	1,8	1,8
Consommation discrétionnaire	1,6	1,5
Consommation de base	0,6	1,1
Matériaux	0,7	0,7
Soins de santé	1,7	2,1
Services financiers	2,3	2,5
Immobilier	0,4	0,6
Services de communication	1,2	1,5
Technologies de l'information	3,7	3,9
Services publics	0,3	0,4
Fonds négociés en Bourse		
Titres à revenu fixe américains	6,0	7,5
Actions américaines	0,6	8,8
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	33,9	23,4
Titres à revenu fixe canadiens	0,6	16,3
Titres à revenu fixe à rendement élevé	12,3	10,3
Actions équilibrées tactiques	18,1	14,5
Actions canadiennes donnant droit à des dividendes ou à un revenu	-	2,1
Marché monétaire canadien	1,1	-
Obligations des marchés émergents	12,4	-
Actifs (passifs) dérivés	0,1	0,1
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,5
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	35 700 704	13 665 126	-	49 365 830
Fonds négociés en Bourse	21 772 457	-	-	21 772 457
Fonds communs de placement	261 076 188	-	-	261 076 188
Contrats de change à terme	-	281 386	-	281 386

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	36 912 762	16 534 150	-	53 446 912
Fonds négociés en Bourse	52 848 637	-	-	52 848 637
Fonds communs de placement	215 329 021	-	-	215 329 021
Contrats de change à terme	-	192 118	-	192 118

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2021 et de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**	**Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)**	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Actions	479 958	181 660	11 294 548	-

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 60 817 $ (94 796 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Le tableau ci-après présente les participations du fonds dans des fonds sous-jacents au 31 décembre 2021. Au 31 décembre 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

	Au 31 décembre 2021	
Fonds sous-jacent	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	5	26

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série F	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série I	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**1 751 381 862**	1 394 096 892
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**4 511 995**	12 345 600
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**11**	-
Dividendes à recevoir	**202 010**	233 721
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**934 906**	1 040 227
	1 757 030 784	1 407 716 440
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**54 543**	42 776
Rachats à payer	**108 105**	144 810
Distributions à payer	**-**	97
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**1 095 055**	792 268
Frais de gestion à payer	**385 076**	298 815
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 642 779**	1 278 766
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 755 388 005**	1 406 437 674
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**641 284 417**	503 895 696
Série T5	**378 902**	370 350
Série T8	**2 355 095**	2 313 839
Série F	**129 604 470**	86 222 097
Série F5	**73 156**	68 905
Série F8	**14 692**	12 951
Série I	**942 904 192**	778 777 497
Série O	**38 773 081**	34 776 339

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**16,36**	15,17
Série T5	**17,70**	17,14
Série T8	**13,13**	13,09
Série F	**16,86**	15,61
Série F5	**16,16**	15,47
Série F8	**14,75**	14,49
Série I	**17,64**	16,29
Série O	**13,49**	12,46

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**2 223 117**	3 340 491
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**34 073**	44 925
Distributions des fonds sous-jacents	**61 876 376**	27 135 764
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	**-**	
Intérêt négatif sur les placements	**(9 556)**	(4 611)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**64 380 014**	18 397 560
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**81 901 386**	78 803 431
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**210 405 410**	127 717 560
Profit (perte) de change net(te)	**(35 936)**	(464 086)
Autres produits	**8 037**	30 155
Total des produits (de la perte)	**210 377 511**	127 283 629
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**12 745 275**	9 869 014
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**1 792 792**	1 382 281
Frais du comité d'examen indépendant	**5 780**	6 566
Retenues d'impôt	**275 011**	428 199
Coûts de transaction (note 2)	**26 347**	28 243
Total des charges d'exploitation	**14 845 205**	11 714 303
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**195 532 306**	115 569 326
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**195 532 306**	115 569 326
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**63 397 003**	35 756 467
Série T5	**39 829**	21 069
Série T8	**254 215**	283 304
Série F	**12 774 116**	7 330 313
Série F5	**8 922**	5 541
Série F8	**1 741**	1 074
Série I	**114 396 967**	69 319 730
Série O	**4 659 513**	2 851 828

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**35 737 261**	31 812 604
Série T5	**19 813**	21 680
Série T8	**171 394**	129 736
Série F	**6 358 578**	4 993 106
Série F5	**4 475**	4 426
Série F8	**929**	853
Série I	**49 349 903**	46 612 614
Série O	**2 650 324**	2 760 554
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**1,77**	1,12
Série T5	**2,01**	0,97
Série T8	**1,48**	2,18
Série F	**2,01**	1,47
Série F5	**1,99**	1,25
Série F8	**1,87**	1,26
Série I	**2,32**	1,49
Série O	**1,76**	1,03

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	503 895 696 $	421 537 851	370 350	289 832	2 313 839	557 838	86 222 097	61 702 536
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	63 397 003 $	35 756 467	39 829	21 069	254 215	283 304	12 774 116	7 330 313
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	191 390 593 $	141 813 202	58 832	207 608	427 163	1 680 603	51 890 974	36 952 041
Rachat de titres rachetables	(117 365 850)$	(95 209 286)	(86 715)	(145 353)	(608 547)	(186 787)	(21 277 129)	(19 761 560)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	22 562 934 $	4 327 578	25 447	16 990	215 517	131 124	5 734 742	1 572 510
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	96 587 677 $	50 931 494	(2 436)	79 245	34 133	1 624 940	36 348 587	18 762 991
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(22 567 210)$	(4 257 020)	(13 372)	(2 887)	(83 256)	(19 785)	(4 497 298)	(715 386)
Du revenu de placement net	(28 665)$	(72 854)	-	-	-	-	(1 239 419)	(855 515)
Remboursement de capital	(84)$	(242)	(15 469)	(16 909)	(163 836)	(132 458)	(3 613)	(2 842)
	(22 595 959)$	(4 330 116)	(28 841)	(19 796)	(247 092)	(152 243)	(5 740 330)	(1 573 743)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	137 388 721 $	82 357 845	8 552	80 518	41 256	1 756 001	43 382 373	24 519 561
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	641 284 417 $	503 895 696	378 902	370 350	2 355 095	2 313 839	129 604 470	86 222 097
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	33 223 572	29 608 432	21 602	17 225	176 762	41 932	5 524 243	4 219 412
Titres émis	11 897 386	10 160 928	3 288	12 303	32 256	138 743	3 093 979	2 572 963
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 377 430	287 334	1 436	1 058	16 271	10 562	339 699	101 469
Titres rachetés	(7 293 323)	(6 833 122)	(4 914)	(8 984)	(45 861)	(14 475)	(1 271 886)	(1 369 601)
Solde à la fin de la période	39 205 065	33 223 572	21 412	21 602	179 428	176 762	7 686 035	5 524 243

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	68 905 $	66 315	12 951	11 873	778 777 497	706 495 809	34 776 339	33 101 663
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	8 922 $	5 541	1 741	1 074	114 396 967	69 319 730	4 659 513	2 851 828
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	-	-	111 297 667	67 126 918	9 610 514	8 207 383
Rachat de titres rachetables	- $	-	-	-	(61 567 939)	(64 164 959)	(10 299 590)	(9 398 512)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 165 $	707	1 513	1 037	49 680 399	20 920 945	2 034 450	904 172
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	1 165 $	707	1 513	1 037	99 410 127	23 882 904	1 345 374	(286 957)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(2 621)$	(567)	(482)	(86)	(33 162 425)	(6 660 520)	(1 369 709)	(296 345)
Du revenu de placement net	- $	-	(4)	-	(16 469 956)	(14 213 210)	(636 580)	(591 884)
Remboursement de capital	(3 215)$	(3 091)	(1 027)	(947)	(48 018)	(47 216)	(1 856)	(1 966)
	(5 836)$	(3 658)	(1 513)	(1 033)	(49 680 399)	(20 920 946)	(2 008 145)	(890 195)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	4 251 $	2 590	1 741	1 078	164 126 695	72 281 688	3 996 742	1 674 676
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	73 156 $	68 905	14 692	12 951	942 904 192	778 777 497	38 773 081	34 776 339
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	4 454	4 405	894	818	47 797 450	46 371 790	2 790 790	2 840 652
Titres émis	-	-	-	-	6 329 851	4 448 873	705 482	714 805
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	72	49	102	76	2 813 829	1 291 632	150 880	72 987
Titres rachetés	-	-	-	-	(3 485 109)	(4 314 845)	(772 479)	(837 654)
Solde à la fin de la période	4 526	4 454	996	894	53 456 021	47 797 450	2 874 673	2 790 790

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 406 437 674 $	1 223 763 717
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	195 532 306 $	115 569 326
Opérations sur titres rachetables		-
Produit de l'émission de titres rachetables	364 675 743 $	255 987 755
Rachat de titres rachetables	(211 205 770)$	(188 866 457)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	80 256 167 $	27 875 063
Distributions capitalisées	- $	-
	233 726 140 $	94 996 361
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	(61 696 373)$	(11 952 596)
Du revenu de placement net	(18 374 624)$	(15 733 463)
Remboursement de capital	(237 118)$	(205 671)
	(80 308 115)$	(27 891 730)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	348 950 331 $	182 673 957
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 755 388 005 $	1 406 437 674
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	89 539 767	83 104 666
Titres émis	22 062 242	18 048 615
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 699 719	1 765 167
Titres rachetés	(12 873 572)	(13 378 681)
Solde à la fin de la période	103 428 156	89 539 767

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	**2020 ($)**
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**195 532 306**	115 569 326
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(64 380 014)**	(18 397 560)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(81 901 386)**	(78 803 431)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(61 876 376)**	(27 135 764)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(488 923 757)**	(600 718 408)
Produit de la vente de placements	**340 073 003**	547 539 186
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**31 700**	(87 620)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**86 261**	(3 216)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**38 114**	27 486
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(161 320 149)**	(62 010 001)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(52 045)**	(16 586)
Produit de l'émission de titres rachetables	**364 781 064**	257 163 349
Rachat de titres rachetables	**(211 242 475)**	(189 235 723)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**153 486 544**	67 911 040
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(7 833 605)**	5 901 039
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**12 345 600**	6 444 561
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**4 511 995**	12 345 600
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 979 817**	2 817 008
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**34 062**	52 589
Intérêts versés	**(9 556)**	(4 611)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	163 841	67 523 903	98 716 029	
iShares Core S&P 500 Index ETF (couvert en $ CA)	700 962	26 255 009	35 819 158	
		93 778 912	**134 535 187**	**7,7**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	84 951	14 051 933	23 340 546	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	2 026 014	81 967 201	96 580 882	
Fonds d'obligations PH&N, série O	4 466 362	47 482 840	46 882 958	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	4 067 880	37 601 753	35 169 670	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	4 685 722	49 522 757	50 589 862	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	10 135 142	116 688 698	143 067 660	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	545 480	5 357 888	5 362 064	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	5 793 522	73 857 578	76 823 255	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	16 032 514	154 062 345	140 314 968	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	10 644 277	111 704 247	135 983 836	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	1 141 436	61 206 623	84 794 434	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	2 961 113	53 373 475	65 959 678	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	1 990 458	47 208 461	67 339 180	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	1 650 421	88 759 098	121 257 258	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	3 170 368	103 760 764	124 063 808	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	2 275 273	22 752 726	22 752 726	
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life, série I	2 293 240	21 438 505	21 959 610	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	4 485 053	44 975 701	43 454 779	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	11 980 441	112 688 179	135 745 589	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	10 892 063	134 547 667	156 738 965	
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life, série I	1 965 000	19 615 455	18 664 947	
		1 402 623 894	**1 616 846 675**	**92,1**
Coûts de transaction		**(9 170)**		
Total des placements		**1 496 393 636**	**1 751 381 862**	**99,8**
Autres actifs, moins les passifs			**4 006 143**	**0,2**
Total de l'actif net			**1 755 388 005**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille croissance Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	7,7	13,9
Fonds communs de placement		
Actions internationales	16,6	17,6
Actions canadiennes	13,7	12,4
Actions équilibrées tactiques	9,3	9,4
Titres à revenu fixe canadiens	2,7	3,0
Titres à revenu fixe internationaux	2,8	2,4
Actions mondiales	7,7	6,9
Actions américaines	14,0	7,9
Actions principalement canadiennes	4,8	5,3
Titres à revenu fixe à rendement élevé	2,9	2,7
Actions des marchés émergents	4,4	5,4
Obligations des marchés émergents	2,0	2,5
Titres à revenu fixe américains	1,1	2,0
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	8,8	7,3
Marché monétaire canadien	1,3	0,4
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,9
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds négociés en Bourse	134 535 187	-	-	134 535 187
Fonds communs de placement	1 616 846 675	-	-	1 616 846 675

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Fonds négociés en Bourse	196 127 449	-	-	196 127 449
Fonds communs de placement	1 197 969 443	-	-	1 197 969 443

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 26 347 $ (28 243 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	910	14 709
Série F8	996	14 692

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	838	12 961
Série F8	894	12 951

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	43	-	1 120
Série F8	43	-	1 465

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	41	-	663
Série F8	41	-	990

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2021 et 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T5	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T8	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**202 615 075**	206 742 190
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**946 650**	1 319 170
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**512 810**	358 349
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**180 714**	139 343
Intérêts courus	**297**	-
Dividendes à recevoir	**38 996**	97 686
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**202 699**	53 284
	204 497 241	208 710 022
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**7 290**	7 653
Rachats à payer	**269 438**	149 139
Distributions à payer	**-**	124
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**159 705**	-
Frais de gestion à payer	**39 863**	42 031
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**476 296**	198 947
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**204 020 945**	208 511 075
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**79 304 034**	83 151 132
Série T5	**43 467**	46 819
Série C	**10 253 501**	12 072 022
Série F	**11 339 762**	10 251 081
Série F5	**12 903**	11 874
Série I	**89 688 588**	88 516 306
Série O	**13 378 690**	14 461 841

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**9,41**	9,45
Série T5	**13,32**	13,84
Série C	**10,37**	10,35
Série F	**10,10**	10,18
Série F5	**14,75**	15,14
Série I	**11,09**	11,16
Série O	**10,24**	10,28

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**1 816 329**	1 650 588
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**5 808**	17 098
Distributions des fonds sous-jacents	**6 912 008**	4 830 333
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	**-**	
Intérêt négatif sur les placements	**(1 479)**	(528)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**9 519 217**	(1 582 485)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**118 095**	1 586 960
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(115 094)**	2 853 948
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**154 461**	10 395
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**18 409 345**	9 366 309
Profit (perte) de change net(te)	**(15 380)**	(34 803)
Autres produits	**5 160**	8 250
Total des produits (de la perte)	**18 399 125**	9 339 756
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 511 962**	1 483 498
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**271 555**	259 433
Frais du comité d'examen indépendant	**738**	1 198
Retenues d'impôt	**280 280**	158 033
Coûts de transaction (note 2)	**30 473**	43 827
Total des charges d'exploitation	**2 095 008**	1 945 989
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**16 304 117**	7 393 767
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**16 304 117**	7 393 767
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**5 715 498**	2 138 638
Série T5	**3 062**	2 105
Série C	**816 512**	790 146
Série F	**846 480**	372 221
Série F5	**1 029**	(1 527)
Série I	**7 729 640**	3 602 418
Série O	**1 191 896**	489 766

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**8 419 778**	8 822 164
Série T5	**3 165**	5 052
Série C	**1 078 685**	1 189 332
Série F	**1 033 179**	924 352
Série F5	**805**	2 626
Série I	**7 655 980**	7 847 726
Série O	**1 316 593**	1 436 262
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**0,68**	0,24
Série T5	**0,97**	0,42
Série C	**0,76**	0,66
Série F	**0,82**	0,40
Série F5	**1,28**	(0,58)
Série I	**1,01**	0,46
Série O	**0,91**	0,34

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série C		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	83 151 132 $	85 540 098	46 819	70 087	12 072 022	-	10 251 081	8 588 979
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 715 498 $	2 138 638	3 062	2 105	816 512	790 146	846 480	372 221
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	16 655 002 $	18 873 961	3 400	76 653	703 915	12 820 848	3 075 974	4 003 413
Rachat de titres rachetables	(26 041 538)$	(23 253 737)	(7 472)	(99 661)	(3 333 192)	(1 538 642)	(2 730 884)	(2 662 357)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	5 705 869 $	4 097 392	2 370	1 117	767 779	369 601	852 892	396 729
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(3 680 667)$	(282 384)	(1 702)	(21 891)	(1 861 498)	11 651 807	1 197 982	1 737 785
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(3 920 501)$	-	(3 619)	-	(448 254)	-	(670 376)	-
Du revenu de placement net	(1 654 371)$	(2 366 838)	-	-	(245 760)	(206 248)	(254 876)	(249 720)
Remboursement de capital	(307 057)$	(1 878 382)	(1 093)	(3 482)	(79 521)	(163 683)	(30 529)	(198 184)
	(5 881 929)$	(4 245 220)	(4 712)	(3 482)	(773 535)	(369 931)	(955 781)	(447 904)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(3 847 098)$	(2 388 966)	(3 352)	(23 268)	(1 818 521)	12 072 022	1 088 681	1 662 102
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	79 304 034 $	83 151 132	43 467	46 819	10 253 501	12 072 022	11 339 762	10 251 081
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	8 803 256	8 840 701	3 384	4 939	1 166 216	-	1 006 725	833 720
Titres émis	1 741 603	2 039 996	246	5 933	67 181	1 281 244	296 470	403 841
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	604 464	447 852	175	84	73 986	36 689	83 882	40 421
Titres rachetés	(2 723 683)	(2 525 293)	(543)	(7 572)	(318 425)	(151 717)	(264 574)	(271 257)
Solde à la fin de la période	8 425 640	8 803 256	3 262	3 384	988 958	1 166 216	1 122 503	1 006 725

	Série F5		Série I		Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	11 874 $	11 401	88 516 306	86 627 583	14 461 841	15 554 932	208 511 075	196 393 080
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 029 $	(1 527)	7 729 640	3 602 418	1 191 896	489 766	16 304 117	7 393 767
Opérations sur titres rachetables							-	-
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	56 000	7 731 247	28 108 499	2 009 897	2 515 749	30 179 435	66 455 123
Rachat de titres rachetables	- $	(54 004)	(14 288 604)	(29 822 194)	(4 235 254)	(4 076 112)	(50 636 944)	(61 506 707)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 348 $	2 213	8 290 967	3 750 944	1 172 935	663 908	16 794 160	9 281 904
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	1 348 $	4 209	1 733 610	2 037 249	(1 052 422)	(896 455)	(3 663 349)	14 230 320
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables							-	-
Des gains en capital	(1 005)$	-	(6 411 894)	-	(861 552)	-	(12 317 201)	-
Du revenu de placement net	- $	-	(1 879 074)	(2 091 264)	(324 354)	(382 690)	(4 358 435)	(5 296 760)
Remboursement de capital	(343)$	(2 209)	-	(1 659 680)	(36 719)	(303 712)	(455 262)	(4 209 332)
	(1 348)$	(2 209)	(8 290 968)	(3 750 944)	(1 222 625)	(686 402)	(17 130 898)	(9 506 092)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 029 $	473	1 172 282	1 888 723	(1 083 151)	(1 093 091)	(4 490 130)	12 117 995
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	12 903 $	11 874	89 688 588	88 516 306	13 378 690	14 461 841	204 020 945	208 511 075
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	784	741	7 930 645	7 774 870	1 407 048	1 508 393	20 318 058	18 963 364
Titres émis	-	3 560	676 944	2 612 360	190 841	252 842	2 973 285	6 599 776
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	91	152	742 650	351 054	113 870	67 296	1 619 118	943 548
Titres rachetés	-	(3 669)	(1 261 300)	(2 807 639)	(405 085)	(421 483)	(4 973 610)	(6 188 630)
Solde à la fin de la période	875	784	8 088 939	7 930 645	1 306 674	1 407 048	19 936 851	20 318 058

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**16 304 117**	7 393 767
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(9 519 217)**	1 582 485
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**115 094**	(2 853 948)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**(154 461)**	(10 395)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(6 912 008)**	(4 830 333)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(110 117 412)**	(194 664 802)
Produit de la vente de placements	**130 648 519**	186 224 816
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**58 393**	(58 273)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(2 168)**	(4 693)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**30 110**	42 988
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**20 450 967**	(7 178 388)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(336 862)**	(224 068)
Produit de l'émission de titres rachetables	**30 030 020**	66 566 766
Rachat de titres rachetables	**(50 516 645)**	(61 417 424)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(20 823 487)**	4 925 274
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(372 520)**	(2 253 114)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**1 319 170**	3 572 284
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**946 650**	1 319 170
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 594 739**	1 434 282
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**5 511**	17 098
Intérêts versés	**(1 479)**	(528)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
ENEOS Holdings Inc	4 100	21 823	19 326	
Kinder Morgan Inc.	15 574	348 789	312 003	
OMV AG	552	25 371	39 387	
Repsol SA	3 696	63 191	55 228	
TOTAL SE	1 542	81 873	99 029	
Valero Energy Corp.	829	74 311	78 652	
		615 358	**603 625**	**0,3**
Industrie				
ABB Ltd.	1 268	58 721	61 048	
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	1 674	56 285	56 311	
Adecco Group AG	1 141	85 701	73 447	
AGC Inc.	500	31 791	30 140	
AP Moller - Maersk A/S	5	20 672	22 515	
BAE Systems PLC	8 307	75 359	78 300	
Cummins Inc.	1 195	308 922	329 275	
Deutsche Post AG	955	55 063	77 502	
Expeditors International of Washington Inc.	2 382	305 030	404 056	
Ferguson PLC	350	48 923	78 581	
Huntington Ingalls Industries Inc.	511	131 431	120 535	
Kajima Corp.	3 200	53 863	46 403	
Mitsui & Co Ltd.	1 000	29 220	29 902	
Obayashi Corp.	2 500	31 354	24 413	
Randstad NV	475	41 929	40 883	
Robert Half International Inc.	1 643	149 918	231 444	
Schneider Electric SE	160	30 786	39 687	
Secom Co., Ltd.	400	43 036	35 071	
Siemens AG	131	20 594	28 628	
Singapore Technologies Engineering Ltd.	5 600	19 981	19 733	
Skanska AB	1 545	53 622	50 333	
Taisei Corp.	700	27 774	26 860	
Trane Technologies PLC	1 481	338 898	377 943	
Xinyi Glass Holdings Ltd.	6 000	24 493	18 987	
Yamato Holdings Co., Ltd.	1 100	33 371	32 605	
		2 076 737	**2 334 602**	**1,1**
Consommation discrétionnaire				
Advance Auto Parts Inc.	406	118 652	123 020	
Aristocrat Leisure Ltd.	460	14 073	18 420	
Barratt Developments PLC	8 295	96 702	106 467	
Berkeley Group Holdings PLC	299	25 124	24 473	
Best Buy Co., Inc.	2 464	304 032	316 221	
Bridgestone Corp.	700	33 872	37 920	
Darden Restaurants Inc.	528	99 353	100 469	
Domino's Pizza Inc.	130	64 498	92 669	
Electrolux AB	3 632	108 373	110 898	
Hikari Tsushin Inc.	100	20 090	19 432	
Honda Motor Co., Ltd.	1 700	64 846	61 028	
Industria de Diseno Textil SA	872	37 022	35 482	
Kingfisher PLC	3 804	24 220	22 116	
La Française des Jeux SAEM	1 019	64 356	56 978	
Lear Corp.	187	43 712	43 215	
Magna International Inc.	2 139	201 859	218 926	
Porsche Automobil Holding SE	622	54 762	74 093	
Sekisui House Ltd.	3 500	83 582	95 019	
Starbucks Corp.	609	90 095	89 980	
Tabcorp Holdings Ltd.	5 489	25 547	25 313	
Tractor Supply Co.	1 327	274 429	399 942	
Wesfarmers Ltd.	395	23 140	21 513	
Whirlpool Corp.	164	35 721	48 611	
Yamaha Motor Co., Ltd.	700	24 591	21 215	
		1 932 651	**2 163 420**	**1,1**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Consommation de base				
Bunge Ltd.	717	68 801	84 554	
Coca-Cola European Partners PLC	1 627	102 535	114 838	
Conagra Brands Inc.	2 560	115 536	110 430	
General Mills Inc.	653	48 459	55 578	
Kao Corp.	400	39 573	26 434	
Kimberly-Clark Corp.	356	63 757	64 269	
Kirin Holdings Co., Ltd.	1 300	36 153	26 420	
Koninklijke Ahold Delhaize NV	643	23 300	27 840	
Nestlé SA	823	124 315	145 151	
Seven & I Holdings Co Ltd.	300	16 570	16 651	
Tesco PLC	8 317	33 194	41 389	
Unilever PLC	1 690	128 807	114 596	
Walgreens Boots Alliance Inc.	1 762	101 336	116 091	
Woolworths Group Ltd.	631	23 412	22 018	
		925 748	**966 259**	**0,5**
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	1 115	76 072	74 917	
Anglo American PLC	861	28 744	44 764	
Asahi Kasei Corp.	4 300	54 309	51 112	
BHP Group Ltd.	1 265	52 660	48 210	
Boliden AB	586	25 377	28 487	
Celanese Corp.	280	55 154	59 440	
Fortescue Metals Group Ltd.	2 066	30 796	36 658	
Newmont Corp.	5 568	423 218	436 200	
Rio Tinto PLC	2 349	216 238	195 801	
		962 568	**975 589**	**0,5**
Soins de santé				
AbbVie Inc.	774	89 992	132 377	
Astellas Pharma Inc.	1 700	34 464	34 911	
Cigna Corp.	1 476	406 986	428 125	
Coloplast A/S	140	27 072	31 098	
CSL Ltd.	79	20 207	21 091	
Gilead Sciences Inc.	4 117	349 988	377 601	
Hoya Corp.	100	11 788	18 724	
Koninklijke Philips NV	499	36 171	23 302	
Medipal Holdings Corp.	800	19 275	18 922	
Merck & Co Inc.	3 042	293 482	294 490	
Novo Nordisk A/S	1 138	89 020	161 262	
Pfizer Inc.	1 197	61 454	89 283	
Quest Diagnostics Inc.	1 608	240 593	351 408	
Roche Holding AG	366	152 961	191 807	
Sanofi	669	84 278	84 698	
Shionogi & Co., Ltd.	400	28 394	35 505	
		1 946 125	**2 294 604**	**1,1**
Services financiers				
3i Group PLC	5 409	119 950	134 025	
AGNC Investment Corp.	5 805	112 266	110 282	
AIA Group Ltd.	1 600	23 384	20 401	
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	1 151	28 217	29 103	
AXA SA	3 085	104 089	115 849	
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	12 000	50 938	49 718	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2 248	237 839	331 468	
Citigroup Inc.	528	47 817	40 277	
Commonwealth Bank of Australia	602	42 640	55 861	
Daiwa Securities Group Inc	5 000	33 763	35 601	
Erste Group Bank AG	518	29 615	30 639	
Franklin Resources Inc.	3 889	137 825	164 516	
Great-West Lifeco Inc.	2 654	82 831	100 746	
Huntington Bancshares Inc.	2 246	42 686	43 747	
Insurance Australia Group Ltd.	3 889	21 686	15 213	
KBC Group NV	559	48 115	60 600	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Legal & General Group PLC	12 840	54 464	65 540	
M&G PLC	10 238	34 597	35 009	
Macquarie Group Ltd.	226	28 288	42 645	
Société Financière Manuvie	7 801	192 885	188 082	
Morgan Stanley	589	50 616	73 031	
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	700	27 668	27 197	
NN Group NV	399	21 596	27 225	
Nordea Bank Abp	9 839	121 490	151 310	
Prudential Financial Inc.	1 018	104 079	139 185	
Regions Financial Corp.	2 982	74 307	82 115	
Singapore Exchange Ltd.	2 500	23 678	21 790	
Sompo Holdings Inc.	400	18 927	21 286	
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	1 600	70 033	68 938	
Suncorp Group Ltd.	3 884	40 792	39 472	
Svenska Handelsbanken AB	2 866	37 826	39 051	
T Rowe Price Group Inc.	1 438	350 595	357 179	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3 815	271 091	341 633	
The Goldman Sachs Group Inc.	137	67 724	66 201	
Westpac Banking Corp.	1 146	25 246	22 442	
		2 779 563	**3 147 377**	**1,5**
Immobilier				
CapitaLand Mall Trust	9 900	22 101	18 912	
Daito Trust Construction Co., Ltd.	400	56 526	57 901	
Dexus	2 182	21 121	22 271	
Gecina SA	228	42 493	40 254	
Iron Mountain Inc.	4 584	219 208	303 006	
Sun Hung Kai Properties Ltd.	2 000	35 110	30 660	
Vornado Realty Trust	1 811	103 083	95 758	
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	3 000	21 112	19 258	
		520 754	**588 020**	**0,3**
Services de communication				
AT&T Inc.	7 254	272 710	225 408	
Comcast Corporation, catégorie A	1 631	104 037	103 690	
KDDI Corp.	1 200	44 592	44 279	
Nintendo Co Ltd.	100	48 617	59 033	
Omnicom Group Inc.	4 333	384 773	401 023	
Proximus SADP	2 581	62 160	63 598	
Publicis Groupe SA	879	60 574	74 720	
Québecor inc.	2 673	85 539	76 314	
Softbank Corp.	1 600	26 901	25 499	
Swisscom AG	34	23 069	24 229	
The Interpublic Group of Companies Inc.	8 075	254 198	381 988	
Verizon Communications Inc.	1 122	83 829	73 683	
ViacomCBS Inc.	4 104	180 493	156 452	
		1 631 492	**1 709 916**	**0,8**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	727	258 443	380 686	
ASM International NV	103	37 437	57 365	
Automatic Data Processing Inc.	1 393	300 496	433 875	
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	406	40 643	43 484	
Brother Industries Ltd.	1 800	44 584	43 776	
Capgemini SE	80	14 823	24 738	
Cisco Systems Inc.	5 643	342 555	451 699	
Computershare Ltd.	2 201	32 892	40 444	
Hewlett Packard Enterprise Co.	2 278	40 225	45 378	
Hewlett-Packard Co.	8 632	270 523	410 736	
Hitachi Ltd.	500	28 250	34 177	
Infineon Technologies AG	812	28 811	47 167	
Intel Corp.	2 903	197 522	188 847	
International Business Machines Corp.	1 174	193 539	198 210	
Lam Research Corp.	370	226 335	336 107	
Logitech International SA	177	18 025	18 756	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Microsoft Corp.	2 303	534 088	978 367	
Motorola Solutions Inc.	301	100 965	103 303	
NetApp Inc.	2 688	223 305	312 339	
Otsuka Corp.	500	29 243	30 083	
SAP SE	244	42 874	43 328	
SCSK Corp.	700	17 435	17 579	
Seiko Epson Corp.	1 100	24 873	24 998	
Skyworks Solutions Inc	213	43 420	41 741	
Texas Instruments Inc.	1 773	336 480	422 092	
The Sage Group PLC	2 677	27 162	39 152	
The Western Union Co.	4 757	134 280	107 197	
Tokyo Electron Ltd.	100	34 060	72 625	
Yokogawa Electric Corp.	1 300	26 640	29 607	
		3 649 928	**4 977 856**	**2,4**
Services publics				
Consolidated Edison Inc.	926	89 079	99 797	
Hydro One Ltd.	2 442	75 481	80 366	
Iberdrola S.A.	5 511	79 343	82 326	
Public Service Enterprise Group Inc.	536	40 603	45 180	
Red Electrica Corp SA	2 848	69 729	77 704	
		354 235	**385 373**	**0,2**
Total des actions		**17 395 159**	**20 146 641**	**9,8**
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF (couvert en $ CA)	23 828	1 200 353	1 217 611	
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	217 853	36 568 376	36 467 062	
		37 768 729	**37 684 673**	**18,5**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	2 546 969	20 870 179	23 905 343	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	1 168 948	10 467 650	10 106 377	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	948 493	10 160 038	10 240 501	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	1 947 082	18 321 523	17 040 665	
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	1 893 787	25 968 225	26 185 957	
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	331 388	4 713 706	5 096 079	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	292 588	2 925 877	2 925 877	
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life, série I	2 092 861	20 131 733	20 040 823	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	2 580 811	25 863 797	29 242 139	
		139 422 728	**144 783 761**	**71,0**
Coûts de transaction		**(14 004)**		
Total des placements		**194 572 612**	**202 615 075**	**99,3**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**512 810**	**0,3**
Autres actifs, moins les passifs			**893 060**	**0,4**
Total de l'actif net			**204 020 945**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2022	CAD	35 979 044	USD	(28 076 560)	512 810
							512 810

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille revenu Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	0,3	0,2
Total	**0,3**	**0,2**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Dollar américain	14 282 242	7,0	17 280 764	8,3
Euro	1 599 542	0,8	1 932 726	0,9
Yen japonais	1 307 431	0,6	1 748 726	0,8
Livre sterling	981 474	0,5	876 623	0,4
Franc suisse	514 437	0,3	888 083	0,4
Dollar australien	463 744	0,2	487 750	0,2
Couronne suédoise	380 077	0,2	264 349	0,1
Couronne danoise	214 875	0,1	294 136	0,1
Dollar de Hong Kong	139 024	0,1	162 597	0,1
Dollar de Singapour	60 435	-	137 062	0,1
Couronne norvégienne	-	-	31 704	-
Total	**19 943 281**	**9,8**	**24 104 520**	**11,4**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 997 164 $ (1 205 226 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Le fonds est aussi exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des titres de participation.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 007 332 $ (1 096 070 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Actions		
Énergie	0,3	0,2
Industrie	1,1	1,2
Consommation discrétionnaire	1,1	1,0
Consommation de base	0,5	0,7
Matériaux	0,5	0,4
Soins de santé	1,1	1,3
Services financiers	1,5	1,6
Immobilier	0,3	0,4
Services de communication	0,8	0,9
Technologies de l'information	2,4	2,5
Services publics	0,2	0,3
Fonds négociés en Bourse		
Titres à revenu fixe américains	17,9	19,4
Actions américaines	0,6	6,8
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	12,8	15,5
Actions mondiales	28,6	21,7
Titres à revenu fixe à rendement élevé	5,0	4,4
Actions équilibrées tactiques	18,2	14,7
Marché monétaire canadien	1,4	-
Actions canadiennes donnant droit à des dividendes ou à un revenu	-	1,2
Obligations des marchés émergents	5,0	4,9
Actifs (passifs) dérivés	0,3	0,2
Autres actifs, moins les passifs	0,4	0,7
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	14 554 625	5 592 016	-	20 146 641
Fonds négociés en Bourse	37 684 673	-	-	37 684 673
Fonds communs de placement	144 783 761	-	-	144 783 761
Contrats de change à terme	-	512 810	-	512 810

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	15 205 562	6 715 842	-	21 921 404
Fonds négociés en Bourse	54 557 222	-	-	54 557 222
Fonds communs de placement	130 263 564	-	-	130 263 564
Contrats de change à terme	-	358 349	-	358 349

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2021 et de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**	**Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)**	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Actions	195 801	74 093	4 590 822	-

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 30 473 $ (43 827 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes en capital de néant $ (353 762 $ au 31 décembre 2020). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	-	-
Série F5	875	12 903

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	13 812	130 458
Série F5	784	11 874

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	195	135 227	2 366
Série F5	38	-	1 305

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	436	-	6 432
Série F5	40	-	585

Capitaux de lancement par une partie liée

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (la « Sun Life »), a investi des capitaux de lancement additionnels pour soutenir la création du fonds et a effectué des placements aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, la Sun Life ne détenait pas de capitaux de lancement dans le fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par la Sun Life du Canada du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	-

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	5 894 848	109 889

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2021 et 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série T5	27 oct. 2017	27 oct. 2017
Titres de série C	5 juin 2020	5 juin 2020
Titres de série F	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille modéré Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**2 028 898 255**	1 860 971 874
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**4 716 798**	10 562 409
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**1 543 751**	-
Intérêts courus	**13**	-
Dividendes à recevoir	**295 986**	481 488
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**673 558**	1 771 846
	2 036 128 361	1 873 787 617
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**56 416**	52 264
Rachats à payer	**1 805 143**	462 025
Distributions à payer	**-**	133
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**577 898**	1 873 974
Frais de gestion à payer	**336 402**	309 775
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**2 775 859**	2 698 171
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**2 033 352 502**	1 871 089 446
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**623 118 178**	577 345 363
Série T5	**1 605 300**	1 505 308
Série F	**96 376 282**	86 305 236
Série F5	**460 045**	165 119
Série I	**1 248 241 512**	1 138 264 017
Série O	**63 551 185**	67 504 403

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**13,95**	13,61
Série T5	**14,55**	14,83
Série F	**14,36**	14,01
Série F5	**15,05**	15,15
Série I	**14,65**	14,29
Série O	**11,96**	11,66

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**1 304 297**	2 976 346
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**3 094**	23 883
Distributions des fonds sous-jacents	**67 818 115**	55 566 458
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	**-**	
Intérêt négatif sur les placements	**(7 654)**	(4 086)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**53 415 571**	24 220 166
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	5 315
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**34 367 666**	53 832 124
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**156 901 089**	136 620 206
Profit (perte) de change net(te)	**(372)**	(618 501)
Autres produits	**6 558**	77 546
Total des produits (de la perte)	**156 907 275**	136 079 251
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**12 071 186**	10 861 380
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**2 000 187**	1 776 735
Frais du comité d'examen indépendant	**7 152**	8 709
Retenues d'impôt	**115 143**	310 104
Coûts de transaction (note 2)	**13 197**	60 514
Total des charges d'exploitation	**14 206 865**	13 017 442
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**142 700 410**	123 061 809
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**142 700 410**	123 061 809
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**35 624 431**	30 587 422
Série T5	**90 658**	67 321
Série F	**6 371 233**	5 330 416
Série F5	**30 026**	11 097
Série I	**95 453 996**	82 291 417
Série O	**5 130 066**	4 774 136

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**43 025 932**	41 160 432
Série T5	**104 239**	117 684
Série F	**6 222 174**	5 794 192
Série F5	**26 653**	10 922
Série I	**80 489 778**	75 312 334
Série O	**5 407 534**	5 982 790
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**0,83**	0,74
Série T5	**0,87**	0,57
Série F	**1,02**	0,92
Série F5	**1,13**	1,02
Série I	**1,19**	1,09
Série O	**0,95**	0,80

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série F		Série F5	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	577 345 363 $	531 872 926	1 505 308	2 079 937	86 305 236	77 394 020	165 119	165 134
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	35 624 431 $	30 587 422	90 658	67 321	6 371 233	5 330 416	30 026	11 097
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	157 783 152 $	141 963 664	363 386	278 491	30 693 343	27 893 664	415 778	3 553
Rachat de titres rachetables	(147 585 390)$	(127 052 757)	(347 530)	(906 085)	(26 895 419)	(24 248 133)	(122 929)	(5 270)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	20 775 252 $	11 345 542	115 021	90 366	4 237 553	2 582 622	5 682	881
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	30 973 014 $	26 256 449	130 877	(537 228)	8 035 477	6 228 153	298 531	(836)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(19 521 367)$	(9 244 813)	(50 513)	(24 222)	(3 004 071)	(1 368 293)	(14 831)	(2 686)
Du revenu de placement net	(1 298 193)$	(2 126 621)	-	-	(1 326 413)	(1 279 060)	-	-
Remboursement de capital	(5 070)$	-	(71 030)	(80 500)	(5 180)	-	(18 800)	(7 590)
	(20 824 630)$	(11 371 434)	(121 543)	(104 722)	(4 335 664)	(2 647 353)	(33 631)	(10 276)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	45 772 815 $	45 472 437	99 992	(574 629)	10 071 046	8 911 216	294 926	(15)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	623 118 178 $	577 345 363	1 605 300	1 505 308	96 376 282	86 305 236	460 045	165 119
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	42 433 779	40 548 572	101 533	139 283	6 159 909	5 732 087	10 901	10 956
Titres émis	11 288 603	10 846 509	24 371	20 471	2 113 404	2 044 719	27 268	239
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 489 604	838 518	7 821	6 270	295 201	185 392	376	60
Titres rachetés	(10 543 901)	(9 799 820)	(23 399)	(64 491)	(1 857 682)	(1 802 289)	(7 982)	(354)
Solde à la fin de la période	44 668 085	42 433 779	110 326	101 533	6 710 832	6 159 909	30 563	10 901

	Série I		Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 138 264 017 $	1 030 800 018	67 504 403	71 135 054	1 871 089 446	1 713 447 089
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	95 453 996 $	82 291 417	5 130 066	4 774 136	142 700 410	123 061 809
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	118 660 370 $	126 143 500	13 073 239	10 914 826	320 989 268	307 197 698
Rachat de titres rachetables	(104 136 871)$	(100 970 920)	(22 127 231)	(19 304 364)	(301 215 370)	(272 487 529)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	66 560 579 $	44 496 518	3 281 245	2 545 098	94 975 332	61 061 027
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	81 084 078 $	69 669 098	(5 772 747)	(5 844 440)	114 749 230	95 771 196
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(39 169 847)$	(18 392 945)	(2 000 471)	(1 096 030)	(63 761 100)	(30 128 989)
Du revenu de placement net	(27 284 182)$	(26 010 956)	(1 304 970)	(1 464 317)	(31 213 758)	(30 880 954)
Remboursement de capital	(106 550)$	(92 615)	(5 096)	-	(211 726)	(180 705)
	(66 560 579)$	(44 496 516)	(3 310 537)	(2 560 347)	(95 186 584)	(61 190 648)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	109 977 495 $	107 463 999	(3 953 218)	(3 630 651)	162 263 056	157 642 357
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 248 241 512 $	1 138 264 017	63 551 185	67 504 403	2 033 352 502	1 871 089 446
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	79 653 408	74 891 775	5 788 912	6 334 066	134 148 442	127 656 739
Titres émis	7 992 058	9 149 617	1 065 377	982 865	22 511 081	23 044 420
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 546 394	3 130 647	274 537	219 433	6 613 933	4 380 320
Titres rachetés	(6 988 945)	(7 518 631)	(1 813 623)	(1 747 452)	(21 235 532)	(20 933 037)
Solde à la fin de la période	85 202 915	79 653 408	5 315 203	5 788 912	142 037 924	134 148 442

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**142 700 410**	123 061 809
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(53 415 571)**	(24 220 166)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(34 367 666)**	(53 832 124)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(67 818 115)**	(55 566 458)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(373 146 017)**	(983 046 641)
Produit de la vente de placements	**357 967 964**	962 425 092
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**185 489**	(111 333)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**26 627**	(36 227)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**17 349**	54 353
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(27 849 530)**	(31 271 695)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(211 385)**	(129 545)
Produit de l'émission de titres rachetables	**322 087 556**	309 406 562
Rachat de titres rachetables	**(299 872 252)**	(272 657 625)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**22 003 919**	36 619 392
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(5 845 611)**	5 347 697
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**10 562 409**	5 214 712
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**4 716 798**	10 562 409
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 374 656**	2 554 700
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**3 081**	24 092
Intérêts versés	**(7 654)**	(4 086)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	61 759	25 924 447	37 210 486	
iShares Core S&P 500 Index ETF (couvert en $ CA)	1 027 050	35 648 009	52 482 255	
		61 572 456	**89 692 741**	**4,4**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	79 539	13 225 188	21 853 702	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	1 505 654	60 294 430	71 775 105	
Fonds d'obligations PH&N, série O	25 857 703	273 101 549	271 425 728	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	5 873 078	54 619 974	50 776 870	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	6 359 452	66 928 270	68 660 458	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	6 532 524	74 595 771	92 213 103	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	7 479 571	80 100 260	78 792 796	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	2 274 177	22 695 238	22 355 164	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	3 925 743	50 876 866	52 056 139	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	19 300 461	187 872 787	168 915 706	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	7 441 867	76 608 591	95 072 086	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	826 605	43 277 492	61 406 388	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	2 011 048	35 731 610	44 796 699	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	1 367 420	32 502 090	46 261 199	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	2 228 435	70 237 230	87 203 780	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	1 194 964	64 555 279	87 794 615	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	6 976 540	69 765 400	69 765 400	
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life, série I	5 418 252	52 492 516	51 884 093	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	11 134 254	110 536 742	107 877 563	
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life, série I	17 552 371	176 349 121	166 724 707	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	8 804 637	106 906 893	126 700 484	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	8 374 996	78 686 263	94 893 729	
		1 801 959 560	**1 939 205 514**	**95,4**
Coûts de transaction		**(11 097)**		
Total des placements		**1 863 520 919**	**2 028 898 255**	**99,8**
Autres actifs, moins les passifs			**4 454 247**	**0,2**
Total de l'actif net			**2 033 352 502**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille modéré Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	4,4	8,7
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	17,2	17,6
Actions équilibrées tactiques	10,9	10,9
Actions canadiennes	8,0	7,2
Actions internationales	10,3	11,0
Titres à revenu fixe à rendement élevé	3,4	3,2
Actions américaines	8,6	5,5
Actions mondiales	4,7	3,9
Titres à revenu fixe internationaux	6,4	4,6
Actions principalement canadiennes	3,0	3,3
Obligations des marchés émergents	2,5	3,4
Titres à revenu fixe américains	8,2	11,1
Actions des marchés émergents	2,6	3,5
Marché monétaire canadien	3,4	1,1
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	6,2	4,5
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,5
Total	**100,0**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds négociés en Bourse	89 692 741	-	-	89 692 741
Fonds communs de placement	1 939 205 514	-	-	1 939 205 514

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds négociés en Bourse	162 481 873	-	-	162 481 873
Fonds communs de placement	1 698 490 001	-	-	1 698 490 001

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 13 197 $ (60 514 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	-	-

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	811	12 287

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	18	12 763	258

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	40	-	733

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2021 et 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T5	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Complément tactique Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**632 704 830**	591 805 670
Placements à court terme	**462 207 394**	381 347 694
Trésorerie	**10 602 787**	11 483 162
Marge	**43 564**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**1 664 361**	806 569
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	3 785 193
Plus-value latente des contrats de change à terme	**3 559 232**	80 710
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**110 651**	110 312
Dividendes à recevoir	**1 554 467**	1 510 167
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**710 014**	-
	1 113 157 300	990 929 477
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	4 571 027
Options à la juste valeur – position vendeur	**1 423 741**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**16 783**	15 011
Rachats à payer	**-**	2 552 401
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**-**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 440 524**	7 138 439
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 111 716 776**	983 791 038
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	**8,75**	8,60

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**15 110 946**	7 584 355
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**579 410**	5 971 925
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(75 053)**	(54 326)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**32 128 017**	(3 112 409)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**19 653 940**	27 202 513
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(7 343 474)**	4 317 375
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**935 141**	(174 466 174)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(1 458 076)**	11 613 682
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**(3 785 193)**	6 871 358
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**3 478 522**	2 949 228
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**(8 375 591)**	(1 522 041)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**50 848 589**	(112 644 514)
Profit (perte) de change net(te)	**551 163**	2 481 880
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**51 399 752**	(110 162 634)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**-**	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**575 707**	487 964
Frais du comité d'examen indépendant	**3 810**	2 028
Retenues d'impôt	**918 739**	325 472
Coûts de transaction (note 2)	**2 638 816**	4 092 735
Total des charges d'exploitation	**4 137 072**	4 908 199
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**47 262 680**	(115 070 833)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	**47 262 680**	(115 070 833)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	**117 100 661**	102 524 588
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	**0,40**	(1,12)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	983 791 038 $	890 105 954
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	47 262 680 $	(115 070 833)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	96 142 518 $	230 054 018
Rachat de titres rachetables	(15 479 474)$	(21 298 101)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	32 624 793 $	-
Distributions capitalisées	- $	-
	113 287 837 $	208 755 917
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(32 624 779)$	-
Remboursement de capital	- $	-
	(32 624 779)$	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	127 925 738 $	93 685 084
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 111 716 776 $	983 791 038
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	114 374 854	90 154 027
Titres émis	10 681 250	26 720 414
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 727 738	-
Titres rachetés	(1 758 016)	(2 499 587)
Solde à la fin de la période	127 025 826	114 374 854

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	**2020 ($)**
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**47 262 680**	(115 070 833)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(32 128 017)**	3 112 409
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**1 458 076**	(11 613 682)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**3 785 193**	(6 871 358)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**(3 478 522)**	(2 949 228)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**8 375 591**	1 522 041
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**(4 614 591)**	7 195 781
Achats de placements	**(1 116 148 815)**	(1 391 812 161)
Produit de la vente de placements	**1 097 671 575**	903 087 759
Achats de placements à court terme	**(2 137 646 078)**	(3 426 354 494)
Produit de la vente de placements à court terme	**2 056 786 377**	3 829 150 758
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(44 639)**	626 719
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**-**	-
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**440 152**	570 709
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(78 281 018)**	(209 405 580)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**-**	(25)
Produit de l'émission de titres rachetables	**95 432 518**	230 054 018
Rachat de titres rachetables	**(18 031 875)**	(18 745 700)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**77 400 643**	211 308 293
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(880 375)**	1 902 713
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**11 483 162**	9 580 449
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**10 602 787**	11 483 162
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**14 147 907**	5 748 716
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**579 071**	8 108 811
Intérêts versés	**(75 053)**	(54 326)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,109 %	6 janv. 2022	4 553 000	4 551 953	4 551 953	
Bon du Trésor du Canada	0,043 %	20 janv. 2022	14 108 000	14 104 219	14 104 219	
Bon du Trésor du Canada	0,029 %	3 févr. 2022	53 352 000	53 322 922	53 322 922	
Bon du Trésor du Canada	0,131 %	17 févr. 2022	2 150 000	2 149 291	2 149 291	
Bon du Trésor du Canada	0,019 %	17 mars 2022	90 851 000	90 816 075	90 816 075	
Bon du Trésor du Canada	0,166 %	31 mars 2022	100 858 000	100 802 123	100 802 122	
Bon du Trésor du Canada	0,206 %	28 avr. 2022	56 838 000	56 797 813	56 797 813	
				322 544 396	**322 544 395**	**29,0**
Acceptations bancaires						
Firstbank	0,250 %	18 févr. 2022	10 000 000	9 993 700	9 993 700	
Banque Nationale du Canada	0,221 %	4 janv. 2022	8 200 000	8 196 474	8 196 474	
Banque Nationale du Canada	0,218 %	18 janv. 2022	5 000 000	4 997 250	4 997 250	
Banque Nationale du Canada	0,251 %	28 févr. 2022	10 000 000	9 994 300	9 994 300	
Banque Royale du Canada	0,232 %	7 janv. 2022	5 000 000	4 997 050	4 997 050	
Banque Royale du Canada	0,260 %	28 févr. 2022	10 000 000	9 993 600	9 993 600	
La Banque de Nouvelle-Écosse	0,219 %	17 janv. 2022	5 000 000	4 997 300	4 997 300	
La Banque de Nouvelle-Écosse	0,222 %	18 janv. 2022	5 000 000	4 997 300	4 997 300	
La Banque de Nouvelle-Écosse	0,232 %	22 févr. 2022	10 000 000	9 996 500	9 996 500	
La Banque Toronto-Dominion	0,250 %	23 févr. 2022	5 000 000	4 996 850	4 996 850	
				73 160 324	**73 160 324**	**6,6**
Billets de trésorerie à escompte						
Clarity Trust	0,288 %	22 févr. 2022	4 000 000	3 997 160	3 997 160	
Clarity Trust	0,289 %	22 févr. 2022	15 000 000	14 989 200	14 989 200	
King Street Funding Trust	0,239 %	12 janv. 2022	2 000 000	1 998 820	1 998 820	
Prime Trust	0,270 %	25 févr. 2022	1 500 000	1 498 980	1 498 980	
SAFE Trust	0,282 %	28 janv. 2022	5 000 000	4 996 450	4 996 450	
Sound Trust	0,282 %	3 févr. 2022	10 000 000	9 992 900	9 992 900	
Sound Trust	0,302 %	25 mars 2022	4 000 000	3 996 960	3 996 960	
Storm King Funding	0,282 %	3 févr. 2022	2 950 000	2 947 906	2 947 906	
Storm King Funding	0,282 %	4 févr. 2022	5 100 000	5 096 379	5 096 379	
Storm King Funding	0,281 %	8 févr. 2022	10 000 000	9 993 000	9 993 000	
SURE Trust	0,302 %	25 mars 2022	3 000 000	2 997 720	2 997 720	
Zeus Receivables Trust	0,281 %	4 févr. 2022	4 000 000	3 997 200	3 997 200	
				66 502 675	**66 502 675**	**6,0**
Total des placements à court terme				**462 207 395**	**462 207 394**	**41,6**
Fonds négociés en Bourse						
FINB BMO obligations totales			10 577 500	175 323 987	166 807 175	
iShares Core MSCI EAFE ETF			330 000	31 797 855	31 112 964	
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF			2 956 625	78 418 122	99 726 961	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF			1 179 610	177 585 665	169 982 327	
SPDR S&P 500 ETF Trust			275 150	159 665 245	165 075 403	
Total des fonds négociés en Bourse				**622 790 874**	**632 704 830**	**56,9**
Coûts de transaction				**(119 970)**		
Total des placements				**1 084 878 299**	**1 094 912 224**	**98,5**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]					**3 559 232**	**0,3**
Options à la juste valeur[2]					**240 620**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs					**13 004 700**	**1,2**
Total de l'actif net					**1 111 716 776**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 mars 2022	CAD	175 000 000	USD	(135 693 943)	3 559 232
							3 559 232

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

2) Options à la juste valeur

	Date d'échéance	Nombre de contrats	Coût moyen ($)	Valeur actuelle ($)
ISHARES IBOXX HIGH YIELD@101 OPTION D'ACHAT	18 mars 2022	22 900	43 389	23
ISHARES IBOXX HIGH YIELD@101 OPTION D'ACHAT	18 mars 2022	11 430	14 437	11
KRANESHARES CSI CHINA@52,42 OPTION D'ACHAT	21 janv. 2022	21 000	4 822 720	92 842
KRANESHARES CSI CHINA@53,42 OPTION D'ACHAT	21 janv. 2022	10 200	2 886 045	38 652
INDICE S&P 500 @4200 OPTION DE VENTE	21 janv. 2022	660	1 634 011	312 630
US GLOBAL JETS ETF@21,86 OPTION D'ACHAT	21 janv. 2022	28 000	2 256 845	1 220 203
				1 664 361
ISHARES IBOXX HIGH YIELD@87 OPTION D'ACHAT	21 janv. 2022	(33 473)	(1 268 442)	(1 353 005)
US GLOBAL JETS ETF@24,86 OPTION D'ACHAT	21 janv. 2022	(28 000)	(392 940)	(70 736)
				(1 423 741)
				240 620

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Complément tactique Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	39,4	35,8
AA/Aa	2,6	3,1
Total	**42,0**	**38,9**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Dollar américain	195 666 487	17,6	380 555 232	38,7
Yen japonais	6 175 781	0,6	16 280 136	1,7
Euro	2 274 543	0,2	2 493 435	0,3
Livre sterling	1 704 953	0,2	17 418	-
Dollar australien	9 184	-	9 831	-
Total	**205 830 948**	**18,6**	**399 356 052**	**40,7**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 10 291 547 $ (19 967 803 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	462 207 394	-	-	462 207 394
31 décembre 2020	381 347 694	-	-	381 347 694

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 840 898 $ (417 176 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds est également exposé directement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des contrats à terme standardisés liés à des indices boursiers.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 12 031 $ (10 139 397 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	29,0	23,0
Acceptations bancaires	6,6	5,4
Billets de trésorerie à escompte	6,0	10,4
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	17,6	19,5
Actions canadiennes	9,0	18,1
Titres à revenu fixe canadiens	15,0	11,4
Titres à revenu fixe américains	15,3	11,1
Actifs (passifs) dérivés	0,3	0,5
Autres actifs, moins les passifs	1,2	0,6
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	462 207 394	-	462 207 394
Fonds négociés en Bourse	632 704 830	-	-	632 704 830
Options	1 664 361	-	-	1 664 361
Contrats de change à terme	-	3 559 232	-	3 559 232
Passifs financiers				
Options	1 423 741	-	-	1 423 741

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	381 347 694	-	381 347 694
Fonds négociés en Bourse	591 805 670	-	-	591 805 670
Contrats à terme standardisés	3 785 193	-	-	3 785 193
Options	806 569	-	-	806 569
Contrats de change à terme	-	80 710	-	80 710

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent d'options et de contrats de change à terme. Les options sont classées au niveau 1 lorsqu'elles sont négociées activement et qu'un prix fiable est observable. Les options sont classées au niveau 2 lorsqu'elles ne sont pas négociées en Bourse ou que la valeur de marché ne peut être obtenue facilement, mais que des données de marché observables suffisantes et fiables sont disponibles et qu'une technique d'évaluation est utilisée.

L'évaluation des contrats à terme repose principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 2 638 816 $ (4 092 735 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 116 849 674 $ (142 025 572 $ au 31 décembre 2020). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 392 670 $ (néant $ au 31 décembre 2020). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2036.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2021 et 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série I	5 févr. 2016	11 févr. 2016

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**1 430 404 162**	1 224 694 743
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**21 156 782**	17 360 072
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**101**	-
Dividendes à recevoir	**584 954**	899 732
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 857 775**	1 116 766
	1 454 003 774	1 244 071 313
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**22 199**	18 772
Rachats à payer	**276 244**	196 685
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**951**	466
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**299 394**	215 923
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 453 704 380**	1 243 855 390
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**1 028 016**	593 995
Série T5	**-**	13 141
Série T8	**73 668**	24 954
Série F	**1 260 567**	457 567
Série F5	**-**	12 466
Série F8	**13 146**	12 466
Série I	**1 451 269 125**	1 242 665 324
Série O	**59 858**	75 477

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**12,45**	11,99
Série T5	**-**	15,91
Série T8	**14,08**	14,71
Série F	**12,56**	12,09
Série F5	**-**	16,38
Série F8	**14,69**	15,16
Série I	**12,78**	12,26
Série O	**12,78**	12,26

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**30 610 134**	18 641 576
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**685**	38 760
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(3 481)**	(2 588)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**28 648 680**	(4 070 819)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**28 263 218**	169 099 089
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**87 519 236**	183 706 018
Profit (perte) de change net(te)	**(250 563)**	(104 208)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**87 268 673**	183 601 810
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**29 898**	13 725
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**748 886**	533 590
Frais du comité d'examen indépendant	**4 927**	2 492
Retenues d'impôt	**3 728 946**	2 078 850
Coûts de transaction (note 2)	**1 066 926**	1 476 898
Total des charges d'exploitation	**5 579 583**	4 105 555
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**81 689 090**	179 496 255
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**81 689 090**	179 496 255
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**29 911**	55 780
Série T5	**579**	1 357
Série T8	**1 693**	2 915
Série F	**39 012**	43 835
Série F5	**653**	1 412
Série F8	**676**	1 411
Série I	**81 611 915**	179 380 463
Série O	**4 651**	9 082

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**75 167**	46 833
Série T5	**773**	769
Série T8	**3 869**	1 485
Série F	**78 171**	25 104
Série F5	**771**	739
Série F8	**855**	785
Série I	**105 400 373**	87 617 553
Série O	**5 723**	5 910
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**0,40**	1,19
Série T5	**0,75**	1,76
Série T8	**0,44**	1,96
Série F	**0,50**	1,75
Série F5	**0,85**	1,91
Série F8	**0,79**	1,80
Série I	**0,77**	2,05
Série O	**0,81**	1,54

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	593 995 $	501 635	13 141	13 855	24 954	15 977	457 567	214 385
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	29 911 $	55 780	579	1 357	1 693	2 915	39 012	43 835
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	820 843 $	191 464	-	1 000	48 551	6 879	1 020 547	214 413
Rachat de titres rachetables	(416 734)$	(154 884)	(13 725)	(3 074)	-	-	(253 053)	(13 914)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	4 $	30	333	621	3 157	949	10 970	1 513
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	404 113 $	36 610	(13 392)	(1 453)	51 708	7 828	778 464	202 012
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(3)$	(30)	(24)	(41)	(343)	(117)	(14 476)	(2 665)
Remboursement de capital	- $	-	(304)	(577)	(4 344)	(1 649)	-	-
	(3)$	(30)	(328)	(618)	(4 687)	(1 766)	(14 476)	(2 665)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	434 021 $	92 360	(13 141)	(714)	48 714	8 977	803 000	243 182
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 028 016 $	593 995	-	13 141	73 668	24 954	1 260 567	457 567
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	49 550	46 482	826	918	1 696	1 107	37 855	19 810
Titres émis	66 350	16 762	-	64	3 317	519	81 754	19 211
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	3	21	43	220	70	886	128
Titres rachetés	(33 348)	(13 697)	(847)	(199)	-	-	(20 119)	(1 294)
Solde à la fin de la période	82 552	49 550	-	826	5 233	1 696	100 376	37 855

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	12 466 $	11 051	12 466	11 051	1 242 665 324	759 854 916	75 477	60 338
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	653 $	1 412	676	1 411	81 611 915	179 380 463	4 651	9 082
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	-	-	254 535 051	454 973 415	38 634	6 641
Rachat de titres rachetables	(13 124)$	-	-	-	(127 543 161)	(151 543 471)	(58 904)	(584)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	343 $	611	1 082	966	27 291 486	16 170 965	1 036	907
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(12 781)$	611	1 082	966	154 283 376	319 600 909	(19 234)	6 964
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(25)$	(40)	(79)	(64)	(27 291 490)	(16 170 964)	(1 036)	(907)
Remboursement de capital	(313)$	(568)	(999)	(898)	-	-	-	-
	(338)$	(608)	(1 078)	(962)	(27 291 490)	(16 170 964)	(1 036)	(907)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(12 466)$	1 415	680	1 415	208 603 801	482 810 408	(15 619)	15 139
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	- $	12 466	13 146	12 466	1 451 269 125	1 242 665 324	59 858	75 477
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	761	720	822	753	101 339 686	69 485 354	6 158	5 519
Titres émis	-	-	-	-	20 047 018	44 458 881	3 024	617
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	21	41	73	69	2 167 333	1 337 560	82	76
Titres rachetés	(782)	-	-	-	(9 954 802)	(13 942 109)	(4 579)	(54)
Solde à la fin de la période	-	761	895	822	113 599 235	101 339 686	4 685	6 158

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 243 855 390 $	760 683 208
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	81 689 090 $	179 496 255
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	256 463 626 $	455 393 812
Rachat de titres rachetables	(128 298 701)$	(151 715 927)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	27 308 411 $	16 176 562
Distributions capitalisées	- $	-
	155 473 336 $	319 854 447
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(27 307 476)$	(16 174 828)
Remboursement de capital	(5 960)$	(3 692)
	(27 313 436)$	(16 178 520)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	209 848 990 $	483 172 182
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 453 704 380 $	1 243 855 390
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	101 437 354	69 560 663
Titres émis	20 201 463	44 496 054
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 168 636	1 337 990
Titres rachetés	(10 014 477)	(13 957 353)
Solde à la fin de la période	113 792 976	101 437 354

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	**2020 ($)**
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**81 689 090**	179 496 255
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(28 648 680)**	4 070 819
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(28 263 218)**	(169 099 089)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(523 037 208)**	(731 308 763)
Produit de la vente de placements	**373 172 761**	414 326 647
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**314 677**	(97 819)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**485**	59
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**1 070 353**	1 481 843
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(123 701 740)**	(301 130 048)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(5 025)**	(1 985)
Produit de l'émission de titres rachetables	**255 722 617**	454 754 393
Rachat de titres rachetables	**(128 219 142)**	(151 601 256)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**127 498 450**	303 151 152
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**3 796 710**	2 021 104
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**17 360 072**	15 338 968
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**21 156 782**	17 360 072
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**27 195 966**	16 464 907
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**584**	38 760
Intérêts versés	**(3 481)**	(2 588)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Royal Dutch Shell PLC	637 270	17 890 225	17 652 020	
		17 890 225	**17 652 020**	**1,2**
Matériaux				
Anglo American PLC	629 305	27 333 224	32 717 852	
BHP Group PLC	953 021	27 514 073	35 842 608	
Linde PLC	80 941	22 091 194	35 437 702	
		76 938 491	**103 998 162**	**7,2**
Industrie				
Atlas Copco AB, actions de catégorie A	319 114	15 733 341	27 799 542	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	216 018	27 869 802	33 564 877	
Ferguson PLC	180 371	21 514 745	40 496 391	
Kone OYJ	247 946	21 459 167	22 448 633	
RELX PLC	851 708	26 659 278	34 892 190	
Schneider Electric SE	134 817	17 554 130	33 440 773	
SGS SA	5 890	19 487 506	24 803 978	
Vinci SA	191 490	25 952 230	25 516 966	
		176 230 199	**242 963 350**	**16,7**
Consommation discrétionnaire				
Adidas AG	65 994	27 835 218	23 975 764	
Alibaba Group Holding Ltd., CAAÉ	1 223 252	38 944 515	22 710 566	
Delivery Hero AG	127 834	13 888 333	17 853 152	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	44 185	26 205 688	46 072 405	
Persimmon PLC	415 095	18 155 303	20 335 827	
Sony Corp.	234 700	21 591 158	37 396 057	
Volkswagen AG	77 171	25 405 461	19 559 418	
		172 025 676	**187 903 189**	**12,9**
Consommation de base				
Diageo PLC	730 724	35 791 633	50 500 052	
L'Oréal SA	58 213	33 002 450	35 020 783	
Nestlé SA	319 129	43 154 123	56 284 042	
		111 948 206	**141 804 877**	**9,8**
Soins de santé				
Coloplast A/S	66 425	14 659 015	14 755 052	
Hoya Corp.	73 100	15 201 293	13 687 101	
Kyowa Kirin Co., Ltd.	422 400	18 654 919	14 531 984	
Lonza Group AG	26 223	21 927 981	27 579 883	
Novo Nordisk A/S	356 484	27 711 441	50 516 214	
		98 154 649	**121 070 234**	**8,3**
Services financiers				
AIA Group Ltd.	2 917 600	37 323 245	37 201 862	
Allianz SE	111 894	28 529 154	33 297 903	
Bank Central Asia Tbk PT	42 741 100	23 190 050	27 650 266	
DBS Group Holdings Ltd.	830 300	23 282 699	25 390 376	
HDFC Bank Ltd., CAAÉ	501 727	33 573 274	41 238 616	
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	449 900	30 886 104	33 241 311	
KBC Group NV	305 115	25 127 485	33 076 714	
London Stock Exchange Group PLC	129 864	14 215 859	15 441 232	
Sberbank of Russia PJSC	964 976	23 377 661	19 552 958	
La Banque Toronto-Dominion	262 449	19 147 436	25 452 304	
		258 652 967	**291 543 542**	**20,0**
Technologies de l'information				
Adyen NV	4 479	16 559 576	14 834 356	
ASML Holding NV	48 206	18 363 821	48 719 498	
Capgemini SE	91 559	22 728 972	28 311 840	
Keyence Corp.	39 100	18 707 662	31 020 197	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Samsung Electronics Co., Ltd.	660 411	43 480 404	54 786 050	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd, CAAÉ	272 734	19 115 118	41 447 355	
		138 955 553	**219 119 296**	**15,1**
Services de communication				
Bilibili Inc.	153 051	18 204 672	8 980 524	
Sea Ltd., CAAÉ	71 505	14 694 080	20 205 873	
Tencent Holdings Ltd.	501 900	33 693 281	36 999 138	
		66 592 033	**66 185 535**	**4,6**
Services publics				
Iberdrola S.A.	1 588 323	22 862 553	23 727 275	
Orsted AS	89 355	16 724 904	14 436 682	
		39 587 457	**38 163 957**	**2,6**
Total des actions		**1 156 975 456**	**1 430 404 162**	**98,4**
Coûts de transaction		**(1 619 978)**		
Total des placements		**1 155 355 478**	**1 430 404 162**	**98,4**
Autres actifs, moins les passifs			**23 300 218**	**1,6**
Total de l'actif net			**1 453 704 380**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Non noté	1,3	-
Total	**1,3**	**-**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Euro	476 319 457	32,8	332 335 474	26,7
Livre sterling	212 985 982	14,7	205 039 526	16,5
Dollar de Hong Kong	139 133 402	9,6	179 724 252	14,4
Dollar américain	122 588 629	8,4	102 239 307	8,2
Franc suisse	108 858 120	7,5	124 037 260	10,0
Yen japonais	96 725 920	6,7	78 105 832	6,3
Couronne danoise	79 743 032	5,5	28 707 384	2,3
Won coréen	54 786 051	3,8	63 611 700	5,1
Couronne suédoise	27 799 542	1,9	38 227 370	3,1
Roupie indonésienne	27 650 266	1,9	16 596 980	1,3
Dollar de Singapour	25 390 376	1,7	-	-
Rand d'Afrique du Sud	13	-	14	-
Total	**1 371 980 790**	**94,5**	**1 168 625 099**	**93,9**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 68 599 040 $ (58 431 255 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 71 520 208 $ (61 234 737 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Actions		
Énergie	1,2	-
Matériaux	7,2	8,7
Industrie	16,7	14,4
Consommation discrétionnaire	12,9	14,3
Consommation de base	9,8	11,7
Soins de santé	8,3	5,7
Services financiers	20,0	23,0
Technologies de l'information	15,1	11,3
Services de communication	4,6	6,3
Immobilier	-	1,2
Services publics	2,6	1,9
Autres actifs, moins les passifs	1,6	1,5
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	181 468 444	1 248 935 718	-	1 430 404 162

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	190 372 571	1 034 322 172	-	1 224 694 743

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Actions	-	-	612 417 737	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 1 066 926 $ (1 476 898 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 16 722 500 $ (22 156 287 $ au 31 décembre 2020). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	-	-
Série T8	897	12 624
Série F5	-	-
Série F8	895	13 146
Série O	1 029	13 147

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	762	12 116
Série T8	823	12 113
Série F5	761	12 466
Série F8	822	12 466
Série O	1 017	12 468

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	21	12 675	306
Série T8	39	-	1 008
Série F	-	-	-
Série F5	21	13 124	315
Série F8	40	-	1 037
Série O	-	-	227

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	38	-	558
Série T8	38	-	907
Série F	15	10 708	-
Série F5	39	-	568
Série F8	39	-	922
Série O	-	54	150

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	13 juill. 2018	13 juill. 2018
Titres de série T8	13 juill. 2018	13 juill. 2018
Titres de série F	13 juill. 2018	13 juill. 2018
Titres de série F8	13 juill. 2018	13 juill. 2018
Titres de série I	13 juill. 2018	13 juill. 2018
Titres de série O	13 juill. 2018	13 juill. 2018

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life
(auparavant Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life)

États de la situation financière
Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**122 959 646**	11 467 347
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**1 492 519**	167 547
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**119**	-
Dividendes à recevoir	**194 845**	16 253
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**18 130**	41 339
	124 665 259	11 692 486
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**2 147**	241
Rachats à payer	**-**	-
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	14 119
Frais de gestion à payer	**2 308**	693
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**4 455**	15 053
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**124 660 804**	11 677 433
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**3 341 809**	1 201 575
Série F	**2 170 181**	291 794
Série I	**119 148 814**	10 184 064
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**11,92**	10,15
Série F	**11,94**	10,15
Série I	**11,91**	10,15

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global
Pour la période de 12 mois close le 31 décembre 2021 et la période du 26 février 2020 au 31 décembre 2020

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**1 255 877**	218 684
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**443**	1 608
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(131)**	(36)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**1 208 730**	(45 159)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**7 175 788**	751 061
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**9 640 707**	926 158
Profit (perte) de change net(te)	**66 918**	(9 525)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**9 707 625**	916 633
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**58 789**	12 131
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**29 040**	4 636
Frais du comité d'examen indépendant	**178**	23
Retenues d'impôt	**174 997**	29 819
Coûts de transaction (note 2)	**92 800**	10 755
Total des charges d'exploitation	**355 804**	57 364
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**9 351 821**	859 269
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**9 351 821**	859 269
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**415 139**	145 937
Série F	**208 493**	23 575
Série I	**8 728 189**	689 757

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

(auparavant Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life)

États du résultat global (suite)

Pour la période de 12 mois close le 31 décembre 2021 et la période du 26 février 2020 au 31 décembre 2020

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**222 909**	71 489
Série F	**118 656**	15 586
Série I	**3 322 871**	695 588
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**1,86**	2,04
Série F	**1,76**	1,51
Série I	**2,63**	0,99

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour la période de 12 mois close le 31 décembre 2021 et la période du 26 février 2020 au 31 décembre 2020

	Série A		Série F		Série I		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 201 575 $	-	291 794	-	10 184 064	-	11 677 433	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	415 139 $	145 937	208 493	23 575	8 728 189	689 757	9 351 821	859 269
Opérations sur titres rachetables							-	-
Produit de l'émission de titres rachetables	2 371 309 $	1 055 638	2 270 904	278 656	100 639 295	9 786 197	105 281 508	11 120 491
Rachat de titres rachetables	(646 214)$	-	(600 924)	(10 437)	(402 734)	(291 890)	(1 649 872)	(302 327)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	65 861 $	18 556	49 333	5 415	1 926 529	292 812	2 041 723	316 783
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	1 790 956 $	1 074 194	1 719 313	273 634	102 163 090	9 787 119	105 673 359	11 134 947
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables							-	-
Des gains en capital	(35 410)$	-	(21 402)	-	(1 188 188)	-	(1 245 000)	-
Du revenu de placement net	(30 451)$	(9 240)	(27 533)	(2 697)	(725 794)	(145 812)	(783 778)	(157 749)
Remboursement de capital	- $	(9 316)	(484)	(2 718)	(12 547)	(147 000)	(13 031)	(159 034)
	(65 861)$	(18 556)	(49 419)	(5 415)	(1 926 529)	(292 812)	(2 041 809)	(316 783)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	2 140 234 $	1 201 575	1 878 387	291 794	108 964 750	10 184 064	112 983 371	11 677 433
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	3 341 809 $	1 201 575	2 170 181	291 794	119 148 814	10 184 064	124 660 804	11 677 433
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	118 357	-	28 747	-	1 003 803	-	1 150 907	-
Titres émis	211 664	116 408	200 904	29 289	8 865 912	1 007 210	9 278 480	1 152 907
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	5 855	1 949	4 345	563	168 613	30 830	178 813	33 342
Titres rachetés	(55 450)	-	(52 227)	(1 105)	(35 428)	(34 237)	(143 105)	(35 342)
Solde à la fin de la période	280 426	118 357	181 769	28 747	10 002 900	1 003 803	10 465 095	1 150 907

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

(auparavant Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour la période de 12 mois close le 31 décembre 2021 et la période du 26 février 2020 au 31 décembre 2020

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**9 351 821**	859 269
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(1 208 730)**	45 159
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(7 175 788)**	(751 061)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(126 771 681)**	(14 902 058)
Produit de la vente de placements	**23 556 981**	4 143 977
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(178 711)**	(16 253)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**1 615**	693
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**94 706**	10 996
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(102 329 787)**	(10 609 278)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(86)**	-
Produit de l'émission de titres rachetables	**105 304 717**	11 079 152
Rachat de titres rachetables	**(1 649 872)**	(302 327)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**103 654 759**	10 776 825
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**1 324 972**	167 547
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**167 547**	-
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**1 492 519**	167 547
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**902 288**	172 612
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**324**	1 608
Intérêts versés	**(131)**	(36)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

(auparavant Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
ENEOS Holdings Inc	26 000	134 608	122 558	
Kinder Morgan Inc.	95 102	2 049 262	1 905 235	
OMV AG	3 246	238 350	231 612	
Repsol SA	21 523	350 255	321 608	
TOTAL SE	9 383	568 435	602 586	
Valero Energy Corp.	5 144	469 677	488 039	
		3 810 587	**3 671 638**	**2,9**
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	6 828	465 897	458 773	
Anglo American PLC	5 036	221 225	261 824	
Asahi Kasei Corp.	26 500	344 852	314 990	
BHP Group Ltd.	7 300	260 672	278 207	
Boliden AB	3 584	155 204	174 225	
Celanese Corp.	1 702	336 061	361 310	
Fortescue Metals Group Ltd.	11 743	167 373	208 363	
Newmont Corp.	33 913	2 362 072	2 656 768	
Rio Tinto PLC	14 341	1 220 581	1 195 394	
		5 533 937	**5 909 854**	**4,7**
Industrie				
ABB Ltd.	7 551	321 626	363 542	
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	10 207	344 580	343 347	
Adecco Group AG	7 071	470 296	455 164	
AGC Inc.	3 100	197 089	186 866	
AP Moller - Maersk A/S	32	132 571	144 094	
BAE Systems PLC	49 661	480 657	468 093	
Cummins Inc.	7 251	2 087 773	1 997 970	
Deutsche Post AG	5 832	446 823	473 289	
Expeditors International of Washington Inc.	14 543	2 095 605	2 466 910	
Ferguson PLC	2 051	350 454	460 485	
Huntington Ingalls Industries Inc.	3 123	797 364	736 657	
Kajima Corp.	19 600	309 045	284 221	
Mitsui & Co., Ltd.	6 300	184 124	188 380	
Obayashi Corp.	15 100	162 709	147 457	
Randstad NV	2 903	250 028	249 861	
Robert Half International Inc.	10 219	1 271 871	1 439 518	
Schneider Electric SE	913	188 777	226 466	
Secom Co., Ltd.	2 300	210 301	201 656	
Siemens AG	800	155 320	174 825	
Singapore Technologies Engineering Ltd.	34 100	121 685	120 157	
Skanska AB	9 095	294 746	296 294	
Taisei Corp.	4 100	162 776	157 321	
Trane Technologies plc	9 046	2 030 594	2 308 491	
Xinyi Glass Holdings Ltd.	37 000	135 647	117 086	
Yamato Holdings Co., Ltd.	6 400	201 476	189 704	
		13 403 937	**14 197 854**	**11,4**
Consommation discrétionnaire				
Advance Auto Parts Inc.	2 481	725 555	751 756	
Aristocrat Leisure Ltd.	2 684	106 464	107 475	
Barratt Developments PLC	50 653	573 738	650 136	
Berkeley Group Holdings PLC	1 830	136 520	149 784	
Best Buy Co., Inc.	15 047	2 003 119	1 931 076	
Bridgestone Corp.	4 500	252 785	243 772	
Darden Restaurants Inc.	3 173	613 285	603 763	
Domino's Pizza Inc.	807	475 938	575 258	
Electrolux AB	22 197	624 097	677 753	
Hikari Tsushin Inc.	600	121 466	116 594	
Honda Motor Co., Ltd.	10 200	392 084	366 166	
Industria de Diseno Textil SA	5 259	242 983	213 989	
Kingfisher PLC	23 238	136 150	135 106	
La Française des Jeux SAEM	6 223	392 836	347 965	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Lear Corp.	1 141	266 713	263 678	
Magna International Inc.	13 061	1 314 748	1 336 793	
Porsche Automobil Holding SE, actions privilégiées	3 799	459 988	452 541	
Sekisui House Ltd.	20 700	536 801	561 967	
Starbucks Corp.	3 721	550 474	549 781	
Tabcorp Holdings Ltd.	32 187	149 350	148 431	
Tractor Supply Co.	8 106	1 983 399	2 443 052	
Wesfarmers Ltd.	2 011	100 800	109 525	
Whirlpool Corp.	1 013	257 998	300 265	
Yamaha Motor Co. Ltd.	3 300	115 929	100 013	
		12 533 220	**13 136 639**	**10,5**
Consommation de base				
Bunge Ltd.	4 565	473 326	538 341	
Coca-Cola European Partners PLC	9 965	687 714	703 357	
Conagra Brands Inc.	15 833	675 730	682 983	
General Mills Inc.	3 986	307 283	339 253	
Kao Corp.	2 400	187 416	158 604	
Kimberly-Clark Corp.	2 176	369 916	392 833	
Kirin Holdings Co., Ltd.	7 200	172 324	146 328	
Koninklijke Ahold Delhaize NV	4 350	179 345	188 343	
Nestlé SA	5 028	764 179	886 777	
Seven & I Holdings Co Ltd.	2 000	112 608	111 007	
Tesco PLC	49 121	210 652	244 446	
Unilever PLC	10 318	708 199	699 645	
Walgreens Boots Alliance Inc.	10 840	644 025	714 205	
Woolworths Group Ltd.	3 161	113 967	110 300	
		5 606 684	**5 916 422**	**4,7**
Soins de santé				
AbbVie Inc.	4 754	650 576	813 081	
Astellas Pharma Inc.	10 200	212 957	209 469	
Cigna Corp.	9 012	2 338 958	2 613 999	
Coloplast A/S	819	160 823	181 925	
CSL Ltd.	508	134 989	135 623	
Gilead Sciences Inc.	25 199	2 168 112	2 311 190	
Hoya Corp.	800	141 402	149 790	
Koninklijke Philips NV	3 579	196 973	167 131	
Medipal Holdings Corp.	5 200	125 522	122 990	
Merck & Co Inc.	18 815	1 904 743	1 821 443	
Novo Nordisk A/S	6 949	801 340	984 721	
Pfizer Inc.	7 310	405 226	545 247	
Quest Diagnostics Inc.	9 839	1 729 465	2 150 196	
Roche Holding AG	2 237	1 047 643	1 172 326	
Sanofi	4 040	499 443	511 483	
Shionogi & Co., Ltd.	2 500	203 173	221 904	
		12 721 345	**14 112 518**	**11,3**
Services financiers				
3i Group PLC	33 059	742 567	819 142	
AGNC Investment Corp.	35 465	712 394	673 758	
AIA Group Ltd.	8 000	115 852	102 007	
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	6 688	167 024	169 108	
AXA SA	18 838	662 017	707 414	
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	70 500	274 080	292 094	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	13 910	1 905 680	2 051 030	
Citigroup Inc.	3 369	302 087	256 993	
Commonwealth Bank of Australia	3 666	333 082	340 176	
Daiwa Securities Group Inc	30 200	216 422	215 031	
Erste Group Bank AG	3 163	180 831	187 089	
Franklin Resources Inc.	23 558	886 182	996 574	
Great-West Lifeco Inc.	16 598	624 109	630 060	
Huntington Bancshares Inc.	13 941	276 590	271 540	
Insurance Australia Group Ltd.	28 025	129 968	109 630	
KBC Group NV	3 330	367 516	360 997	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

(auparavant Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Legal & General Group PLC	82 627	393 000	421 756	
M&G PLC	60 634	204 894	207 336	
Macquarie Group Ltd.	1 316	204 790	248 320	
Société Financière Manuvie	47 635	1 174 298	1 148 480	
Morgan Stanley	3 596	430 997	445 872	
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	4 100	167 094	159 298	
NN Group NV	2 438	156 637	166 353	
Nordea Bank Abp	59 694	914 720	918 010	
Prudential Financial Inc.	6 345	815 237	867 511	
Regions Financial Corp.	18 795	510 465	517 553	
Singapore Exchange Ltd.	15 900	144 429	138 583	
Sompo Holdings Inc.	2 400	130 007	127 714	
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	10 300	446 449	443 790	
Suncorp Group Ltd.	22 748	255 221	231 182	
Svenska Handelsbanken AB	18 184	246 442	247 766	
T Rowe Price Group Inc.	8 781	2 180 575	2 181 080	
La Banque de Nouvelle-Écosse	23 296	1 801 190	2 086 156	
The Goldman Sachs Group Inc.	873	431 715	421 850	
Westpac Banking Corp.	7 471	170 179	146 301	
		18 674 740	**19 307 554**	**15,6**
Immobilier				
CapitaLand Mall Trust	60 200	117 189	115 002	
Daito Trust Construction Co., Ltd.	2 300	329 238	332 932	
Dexus	12 867	123 882	131 329	
Gecina SA	1 358	239 461	239 757	
Iron Mountain Inc.	27 989	1 543 881	1 850 095	
Sun Hung Kai Properties Ltd.	12 500	202 751	191 623	
Vornado Realty Trust	11 028	627 724	583 112	
Wharf Real Estate Investment Co., Ltd.	17 000	113 216	109 130	
		3 297 342	**3 552 980**	**2,9**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	4 441	1 851 684	2 325 485	
ASM International NV	613	281 986	341 404	
Automatic Data Processing Inc.	8 509	2 125 838	2 650 283	
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	2 621	263 910	280 716	
Brother Industries Ltd.	10 300	274 469	250 498	
Capgemini SE	487	121 485	150 590	
Cisco Systems Inc.	34 567	2 356 730	2 766 949	
Computershare Ltd.	12 820	204 904	235 571	
Hewlett Packard Enterprise Co.	14 231	265 158	283 480	
Hewlett-Packard Co.	52 612	1 842 999	2 503 435	
Hitachi Ltd.	3 300	230 099	225 571	
Infineon Technologies AG	5 422	270 141	314 948	
Intel Corp.	17 724	1 209 050	1 152 988	
International Business Machines Corp.	7 073	1 207 490	1 194 156	
Lam Research Corp.	2 263	1 680 132	2 055 701	
Logitech International SA	1 333	146 092	141 256	
Microsoft Corp.	14 060	4 896 613	5 973 017	
Motorola Solutions Inc.	1 840	617 199	631 485	
NetApp Inc.	16 422	1 778 645	1 908 194	
Otsuka Corp.	2 600	163 782	156 429	
SAP SE	1 484	260 922	263 517	
SCSK Corp.	4 900	123 043	123 050	
Seiko Epson Corp.	6 600	156 609	149 986	
Skyworks Solutions Inc	1 303	265 619	255 343	
Texas Instruments Inc.	10 924	2 578 835	2 600 637	
The Sage Group PLC	14 974	178 423	219 002	
The Western Union Co.	29 061	764 863	654 879	
Tokyo Electron Ltd.	600	309 904	435 748	
Yokogawa Electric Corp.	7 200	152 952	163 976	
		26 579 576	**30 408 294**	**24,4**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Services de communication				
AT&T Inc.	44 028	1 529 433	1 368 106	
Comcast Corp., catégorie A	9 958	674 839	633 075	
Interpublic Group of Cos Inc.	49 311	2 207 376	2 332 660	
KDDI Corp.	7 300	295 024	269 364	
Nintendo Co Ltd.	500	294 177	295 167	
Omnicom Group Inc.	26 459	2 442 622	2 448 812	
Proximus SADP	15 772	379 902	388 635	
Publicis Groupe S.A.	5 411	441 649	459 969	
Québecor inc.	16 327	497 821	466 136	
Softbank Corp.	9 700	165 513	154 589	
Swisscom AG	208	151 441	148 224	
Verizon Communications Inc.	6 987	483 464	458 582	
ViacomCBS Inc., catégorie B	25 433	1 242 689	969 555	
		10 805 950	**10 392 874**	**8,3**
Services publics				
Consolidated Edison Inc.	5 710	550 819	615 379	
Hydro One Ltd.	15 209	461 314	500 528	
Iberdrola S.A.	33 158	449 046	495 333	
Public Service Enterprise Group Inc.	3 229	245 147	272 173	
Red Electrica Corp SA	17 212	435 712	469 606	
		2 142 038	**2 353 019**	**1,9**
Total des actions		**115 109 356**	**122 959 646**	**98,6**
Coûts de transaction		**(76 559)**		
Total des placements		**115 032 797**	**122 959 646**	**98,6**
Autres actifs, moins les passifs			**1 701 158**	**1,4**
Total de l'actif net			**124 660 804**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Non noté	0,4	-
Total	**0,4**	**-**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Dollar américain	80 302 130	64,4	7 312 767	62,7
Euro	9 754 013	7,8	1 031 499	8,8
Yen japonais	7 824 323	6,3	830 253	7,1
Livre sterling	5 939 866	4,8	515 264	4,4
Franc suisse	3 167 289	2,5	471 787	4,0
Couronne suédoise	2 314 047	1,9	133 721	1,2
Dollar australien	2 723 645	2,2	237 233	2,0
Couronne danoise	1 310 740	1,1	146 332	1,3
Dollar de Hong Kong	811 940	0,7	82 721	0,7
Dollar de Singapour	373 743	0,3	67 541	0,6
Couronne norvégienne	-	-	15 826	0,1
Total	**114 521 736**	**92,0**	**10 844 944**	**92,9**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 5 726 087 $ (542 247 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 6 147 982 $ (573 367 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actions		
Énergie	2,9	2,2
Matériaux	4,7	3,9
Industrie	11,4	10,8
Consommation discrétionnaire	10,5	8,9
Consommation de base	4,7	6,9
Soins de santé	11,3	12,6
Services financiers	15,6	14,9
Immobilier	2,9	3,3
Technologies de l'information	24,4	23,6
Services de communication	8,3	8,6
Services publics	1,9	2,5
Autres actifs, moins les passifs	1,4	1,8
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	89 233 168	33 726 478	-	122 959 646

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	8 044 075	3 423 272	-	11 467 347

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life)

Les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 26 février au 31 décembre 2020 sont présentés ci-après. Les transferts de 2021 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Actions	1 195 394	452 541	-	-

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 92 800 $ (10 755 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes en capital de néant $ (10 129 $ au 31 décembre 2020). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	-	-
Série F	-	-
Série I	287 675	3 426 617

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	1 026	10 415
Série F	1 036	10 513
Série I	274 714	2 787 115

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	-	11 684	124
Série F	-	11 857	172
Série I	-	-	144 871

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	10 000	-	243
Série F	10 000	-	335
Série I	2 630 000	-	110 032

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	26 févr. 2020	26 févr. 2020
Titres de série F	26 févr. 2020	26 févr. 2020
Titres de série I	26 févr. 2020	26 févr. 2020

Changement du nom du fonds

Le 14 juillet 2021, le Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life a changé son nom pour Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life

État de la situation financière

Au 31 décembre 2021

	31 décembre 2021 ($)
Actif	
Actifs courants	
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	4 453 076
Placements à court terme	-
Trésorerie	276 616
Marge	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-
Plus-value latente des swaps	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-
Intérêts courus	-
Dividendes à recevoir	6 541
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-
Souscriptions à recevoir	63
	4 736 296
Passif	
Passifs courants	
Dette bancaire	-
Marge	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-
Moins-value latente des swaps	-
Charges à payer	113
Rachats à payer	-
Distributions à payer	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	82 135
Frais de gestion à payer	452
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	82 700
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	4 653 596
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série	
Série A	349 075
Série F	1 047 589
Série I	3 256 932
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)	
Série A	10,34
Série F	10,33
Série I	10,33

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

État du résultat global

Pour la période du 15 novembre 2021 au 31 décembre 2021.

	2021 ($)
Revenu de placement	
Revenu de dividendes	9 946
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-
Distributions des fonds sous-jacents	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	
Intérêt négatif sur les placements	(2)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	1 519
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	155 764
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	167 227
Profit (perte) de change net(te)	(835)
Autres produits	-
Total des produits (de la perte)	166 392
Charges (note 5)	
Frais de gestion	933
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	353
Frais du comité d'examen indépendant	2
Retenues d'impôt	223
Coûts de transaction (note 2)	6 177
Total des charges d'exploitation	7 688
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-
Résultat d'exploitation	158 704
Charges financières	
Charges d'intérêts	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	158 704
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)	
Série A	6 900
Série F	24 872
Série I	126 932
Nombre moyen pondéré de titres en circulation	
Série A	13 209
Série F	43 030
Série I	314 038
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)	
Série A	0,52
Série F	0,58
Série I	0,40

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour la période du 15 novembre 2021 au 31 décembre 2021.

	Série A	Série F	Série I	Total
	2021	2021	2021	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	- $	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 900 $	24 872	126 932	158 704
Opérations sur titres rachetables				-
Produit de l'émission de titres rachetables	342 175 $	1 038 261	3 130 000	4 510 436
Rachat de titres rachetables	- $	(15 544)	-	(15 544)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	518 $	2 576	23 205	26 299
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	342 693 $	1 025 293	3 153 205	4 521 191
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				-
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	(46)$	(230)	(2 076)	(2 352)
Remboursement de capital	(472)$	(2 346)	(21 129)	(23 947)
	(518)$	(2 576)	(23 205)	(26 299)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	349 075 $	1 047 589	3 256 932	4 653 596
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	349 075 $	1 047 589	3 256 932	4 653 596
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	-	-	-	-
Titres émis	33 716	102 608	313 000	449 324
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	51	255	2 314	2 620
Titres rachetés	-	(1 499)	-	(1 499)
Solde à la fin de la période	33 767	101 364	315 314	450 445

Tableau des flux de trésorerie

Pour la période du 15 novembre 2021 au 31 décembre 2021.

	2021 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**158 704**
Ajustements :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(1 519)**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(155 764)**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**
Variation de la marge	**-**
Achats de placements	**(4 359 482)**
Produit de la vente de placements	**139 647**
Achats de placements à court terme	**-**
Produit de la vente de placements à court terme	**-**
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(6 541)**
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**
Variation des frais de gestion à payer	**452**
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**6 290**

	2021 ($)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(4 218 213)**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**-**
Produit de l'émission de titres rachetables	**4 510 373**
Rachat de titres rachetables	**(15 544)**
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**4 494 829**
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**276 616**
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**-**
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**276 616**
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**3 182**
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**-**
Intérêts versés	**(2)**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Industrie				
AECOM	569	51 225	55 594	
AG Growth International Inc.	2 668	87 977	84 522	
Andritz AG	1 837	120 601	119 209	
Arcadis NV	376	22 384	22 855	
China Everbright Environment Group Ltd.	42 000	36 524	42 619	
Kurita Water Industries Ltd.	1 500	95 450	89 729	
Quanta Services Inc.	414	60 541	59 961	
Valmont Industries Inc.	230	73 227	72 777	
Willdan Group Inc.	674	34 525	29 968	
		582 454	**577 234**	**12,4**
Consommation de base				
Bunge Ltd.	1 163	136 558	137 150	
		136 558	**137 150**	**2,9**
Services financiers				
Greencoat Renewables PLC	126 882	202 301	203 821	
VH Global Sustainable Energy Opportunities PLC	41 329	72 257	75 797	
		274 558	**279 618**	**6,0**
Immobilier				
Equinix Inc.	140	138 780	149 580	
Gladstone Land Corp.	791	26 794	33 731	
Welltower Inc.	1 307	137 879	141 601	
		303 453	**324 912**	**7,0**
Technologies de l'information				
First Solar Inc.	459	59 520	50 534	
Landis+Gyr Group AG	754	66 498	64 287	
		126 018	**114 821**	**2,5**
Services publics				
7C Solarparken AG	4 571	27 684	28 398	
American Water Works Co. Inc.	175	38 307	41 748	
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC	1 362	67 708	61 522	
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	80 000	37 713	39 270	
China Water Affairs Group Ltd.	66 000	84 246	119 575	
Consolidated Water Co. Ltd.	1 586	22 432	21 316	
E.ON SE	9 470	150 716	166 052	
Enel SpA	15 397	155 033	155 468	
Essential Utilities Inc.	2 156	131 368	146 217	
Friedrich Vorwerk Group SE	1 642	79 980	67 013	
Guangdong Investment Ltd.	62 000	101 859	99 568	
Hydro One Ltd.	5 063	154 995	166 623	
Iberdrola S.A.	17 688	254 706	264 233	
National Grid PLC	13 524	228 481	246 486	
NextEra Energy Inc.	1 653	182 139	194 935	
Northland Power Inc.	1 876	72 161	71 194	
Ormat Technologies Inc.	1 178	119 491	117 998	
Pennon Group PLC	3 292	67 666	65 878	
Red Electrica Corp SA	2 732	71 327	74 539	
RWE AG	3 056	143 322	156 223	
SJW Group	632	56 688	58 436	
SSE PLC	2 852	79 143	80 588	
United Utilities Group PLC	5 025	91 976	93 719	
Veolia Environnement SA	5 040	217 430	233 527	
		2 636 571	**2 770 526**	**59,6**
Total des actions		**4 059 612**	**4 204 261**	**90,4**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
GCP Infrastructure Investments Ltd.	22 264	40 272	41 314	
International Public Partnerships Ltd.	33 687	96 871	98 141	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
The Renewables Infrastructure Group Ltd.	47 450	106 651	109 360	
Total des fonds communs de placement		**243 794**	**248 815**	**5,3**
Coûts de transaction		**(6 094)**		
Total des placements		**4 297 312**	**4 453 076**	**95,7**
Autres actifs, moins les passifs			**200 520**	**4,3**
Total de l'actif net			**4 653 596**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change au 31 décembre 2021. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021	
Dollar américain	1 373 389	29,5
Euro	1 491 337	32,0
Yen japonais	89 729	1,9
Livre sterling	801 467	17,2
Franc suisse	61 104	1,3
Dollar de Hong Kong	302 587	6,5
Total	**4 119 613**	**88,4**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 205 981 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds est aussi exposé directement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 210 213 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

Au 31 décembre 2021, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**
Actions	
Industrie	12,4
Consommation de base	2,9
Services financiers	6,0
Immobilier	7,0
Technologies de l'information	2,5
Services publics	59,6
Fonds communs de placement	
Actions mondiales	5,3
Autres actifs, moins les passifs	4,3
Total	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Le tableau suivant illustre le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur au 31 décembre 2021.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	1 695 408	2 508 853	-	4 204 261
Fonds communs de placement	-	248 815	-	248 815

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours de la période du 15 novembre au 31 décembre 2021.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 6 177 $.

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 1 309 $. À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Au 31 décembre 2021, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	1 004	10 375
Série F	1 005	10 391
Série I	13 096	135 272

Le tableau suivant présente les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période au 31 décembre 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	10 000	-	36
Série F	10 000	-	54
Série I	130 000	-	964

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

Capitaux de lancement par une partie liée

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (la « Sun Life »), a investi des capitaux de lancement additionnels pour soutenir la création du fonds et a effectué des placements aux fins des mises de fonds initiales. Au 31 décembre 2021, Sun Life du Canada détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	302 218	3 121 670

Le tableau suivant présente les opérations réalisées dans le fonds par la Sun Life du Canada, du début de la période au 31 décembre 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	3 000 000	-	22 241

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Au 31 décembre 2021, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série F	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série I	8 nov. 2021	15 nov. 2021

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**156 007 308**	174 634 619
Placements à court terme	**-**	3 399 350
Trésorerie	**-**	2 209 314
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**203 028**	43 707
Plus-value latente des contrats de change à terme	**40 213**	1 057 382
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**1 568 388**	-
Intérêts courus	**870 181**	946 632
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**255 794**	259 259
	158 944 912	182 550 263
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**204 469**	-
Marge	**157 007**	145 938
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**153 526**	22 663
Moins-value latente des contrats de change à terme	**192 312**	29 461
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**3 678**	4 289
Rachats à payer	**62 075**	50 258
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**1 874 285**	2 677 996
Frais de gestion à payer	**15 766**	18 370
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**2 663 118**	2 948 975
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**156 281 794**	179 601 288
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**36 032 562**	41 534 699
Série D	**16 002 057**	19 815 068
Série F	**12 526 442**	16 034 385
Série FX	**384 384**	394 039
Série I	**88 728 622**	97 896 597
Série O	**2 607 727**	3 926 500

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**14,36**	15,03
Série D	**14,39**	15,07
Série F	**10,65**	11,14
Série FX	**14,44**	15,13
Série I	**13,83**	14,49
Série O	**10,29**	10,78

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**4 978 394**	5 036 360
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(2 498)**	(675)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(674 383)**	4 149 122
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**533 871**	(965 554)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**1 423 557**	337 517
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	201 930
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	(10 341)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(8 528 641)**	5 902 771
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**28 458**	61 325
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(1 180 020)**	495 975
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	27 752
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(3 421 262)**	15 236 182
Profit (perte) de change net(te)	**(49 052)**	(35 939)
Autres produits	**5 292**	31 218
Total des produits (de la perte)	**(3 465 022)**	15 231 461
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**633 360**	571 228
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**145 415**	136 108
Frais du comité d'examen indépendant	**620**	832
Retenues d'impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**5 906**	10 670
Total des charges d'exploitation	**785 301**	718 838
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(4 250 323)**	14 512 623
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(4 250 323)**	14 512 623
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(1 334 983)**	2 287 770
Série D	**(536 458)**	1 721 587
Série F	**(418 239)**	807 326
Série FX	**(9 655)**	32 041
Série I	**(1 868 978)**	9 356 142
Série O	**(82 010)**	307 757

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**2 660 114**	2 120 697
Série D	**1 213 744**	1 390 304
Série F	**1 362 164**	1 093 233
Série FX	**26 322**	25 765
Série I	**6 886 072**	6 963 520
Série O	**301 555**	323 415
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(0,50)**	1,08
Série D	**(0,44)**	1,24
Série F	**(0,31)**	0,74
Série FX	**(0,37)**	1,24
Série I	**(0,27)**	1,34
Série O	**(0,27)**	0,95

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série D		Série F		Série FX	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	41 534 699 $	24 697 369	19 815 068	20 968 553	16 034 385	9 283 610	394 039	361 998
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(1 334 983)$	2 287 770	(536 458)	1 721 587	(418 239)	807 326	(9 655)	32 041
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	16 022 480 $	27 841 438	1 931 768	1 723 527	6 023 201	13 896 458	-	365 567
Rachat de titres rachetables	(20 173 862)$	(13 272 506)	(5 177 193)	(4 558 416)	(9 106 662)	(7 947 399)	-	(365 567)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	607 549 $	541 099	329 481	411 179	319 336	261 477	8 259	8 710
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(3 543 833)$	15 110 031	(2 915 944)	(2 423 710)	(2 764 125)	6 210 536	8 259	8 710
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(623 321)$	(560 471)	(360 609)	(451 362)	(325 579)	(267 087)	(8 259)	(8 710)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(623 321)$	(560 471)	(360 609)	(451 362)	(325 579)	(267 087)	(8 259)	(8 710)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(5 502 137)$	16 837 330	(3 813 011)	(1 153 485)	(3 507 943)	6 750 775	(9 655)	32 041
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	36 032 562 $	41 534 699	16 002 057	19 815 068	12 526 442	16 034 385	384 384	394 039
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 763 571	1 746 993	1 314 437	1 479 847	1 438 886	886 830	26 042	25 452
Titres émis	1 109 737	1 892 405	133 529	115 906	564 867	1 280 377	-	25 451
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	42 277	36 901	22 876	27 999	29 999	24 082	572	591
Titres rachetés	(1 405 584)	(912 728)	(359 052)	(309 315)	(857 085)	(752 403)	-	(25 452)
Solde à la fin de la période	2 510 001	2 763 571	1 111 790	1 314 437	1 176 667	1 438 886	26 614	26 042

	Série I		Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	97 896 597 $	89 102 109	3 926 500	3 030 888	179 601 288	147 444 527
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(1 868 978)$	9 356 142	(82 010)	307 757	(4 250 323)	14 512 623
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	32 364 482 $	78 587 969	287 950	1 052 356	56 629 881	123 467 315
Rachat de titres rachetables	(39 663 480)$	(79 149 623)	(1 524 713)	(464 501)	(75 645 910)	(105 758 012)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 806 494 $	2 979 215	88 150	99 297	4 159 269	4 300 977
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(4 492 504)$	2 417 561	(1 148 613)	687 152	(14 856 760)	22 010 280
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(2 806 493)$	(2 979 215)	(88 150)	(99 297)	(4 212 411)	(4 366 142)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(2 806 493)$	(2 979 215)	(88 150)	(99 297)	(4 212 411)	(4 366 142)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(9 167 975)$	8 794 488	(1 318 773)	895 612	(23 319 494)	32 156 761
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	88 728 622 $	97 896 597	2 607 727	3 926 500	156 281 794	179 601 288
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	6 757 814	6 546 560	364 270	299 263	12 665 020	10 984 945
Titres émis	2 335 063	5 643 374	27 412	99 613	4 170 608	9 057 126
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	203 016	211 161	8 560	9 455	307 300	310 189
Titres rachetés	(2 878 993)	(5 643 281)	(146 800)	(44 061)	(5 647 514)	(7 687 240)
Solde à la fin de la période	6 416 900	6 757 814	253 442	364 270	11 495 414	12 665 020

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(4 250 323)**	14 512 623
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**674 383**	(4 149 122)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**8 528 641**	(5 902 771)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**(28 458)**	(61 325)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**1 180 020**	(495 975)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	(27 752)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**11 069**	152 317
Achats de placements	**(87 897 105)**	(120 935 070)
Produit de la vente de placements	**94 949 293**	103 128 167
Achats de placements à court terme	**(30 846 473)**	(102 781 271)
Produit de la vente de placements à court terme	**34 245 823**	100 681 297
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**76 451**	(78 311)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(2 604)**	2 626
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(611)**	2 144
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**16 640 106**	(15 952 423)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(53 142)**	(65 165)
Produit de l'émission de titres rachetables	**56 633 346**	123 524 069
Rachat de titres rachetables	**(75 634 093)**	(105 824 983)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(19 053 889)**	17 633 921
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(2 413 783)**	1 681 498
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**2 209 314**	527 816
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**(204 469)**	2 209 314
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**5 054 845**	4 958 049
Intérêts versés	**(2 498)**	(675)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,350 %	15 sept. 2023	8 255 000	8 603 035	8 435 398	
Obligations du gouvernement du Canada	2,500 %	1er juin 2024	2 709 000	2 863 376	2 802 411	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er sept. 2024	1 655 000	1 682 308	1 673 935	
Obligations du gouvernement du Canada	0,750 %	1er oct. 2024	2 885 000	2 849 572	2 858 663	
Obligations du gouvernement du Canada	0,250 %	1er mars 2026	3 840 000	3 701 383	3 691 566	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er juin 2031	1 865 000	1 871 602	1 878 250	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1er déc. 2051	4 644 000	4 832 670	4 997 707	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er déc. 2064	443 000	524 502	574 625	
Obligation internationale de la République dominicaine	4,500 %	30 janv. 2030	326 000	431 284	419 509	
				27 359 732	**27 332 064**	**17,5**
Obligations provinciales						
Province d'Alberta	2,900 %	20 sept. 2029	1 185 000	1 197 148	1 266 916	
Province d'Alberta	3,450 %	1er déc. 2043	4 650 000	4 853 077	5 347 387	
Province de la Colombie-Britannique	4,950 %	18 juin 2040	500 000	653 380	689 855	
Province de la Colombie-Britannique	2,800 %	18 juin 2048	2 020 000	2 011 035	2 167 858	
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 juin 2050	2 910 000	3 459 757	3 230 190	
Province du Manitoba	4,650 %	5 mars 2040	1 190 000	1 416 007	1 559 305	
Province du Manitoba	4,100 %	5 mars 2041	2 510 000	2 972 502	3 114 590	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,400 %	1er juin 2042	1 015 000	1 340 693	1 319 013	
Province d'Ontario	3,500 %	2 juin 2024	6 465 000	6 877 790	6 802 520	
Province d'Ontario	2,400 %	2 juin 2026	1 200 000	1 202 628	1 243 219	
Province d'Ontario	4,700 %	2 juin 2037	1 620 000	2 055 241	2 105 233	
Province d'Ontario	3,450 %	2 juin 2045	590 000	616 930	692 409	
Province d'Ontario	2,900 %	2 juin 2049	3 205 000	3 682 988	3 476 921	
Province d'Ontario	2,650 %	2 déc. 2050	4 715 000	5 235 962	4 901 642	
Province de Québec	2,750 %	1er sept. 2028	3 975 000	4 000 651	4 225 638	
Province de Québec	5,000 %	1er déc. 2038	3 430 000	4 775 483	4 677 723	
Province de Saskatchewan	4,750 %	1er juin 2040	525 000	632 495	697 987	
				46 983 767	**47 518 406**	**30,4**
Obligations municipales						
Ville de Montréal	4,250 %	1er déc. 2032	450 000	502 875	532 436	
Municipalité régionale de York	2,350 %	9 juin 2027	1 315 000	1 261 190	1 358 844	
				1 764 065	**1 891 280**	**1,2**
Obligations de sociétés						
Air Canada	4,625 %	15 août 2029	210 000	210 000	209 650	
AltaLink LP	3,990 %	30 juin 2042	255 000	254 108	296 405	
Bell Canada Inc.	3,800 %	21 août 2028	750 000	813 613	811 058	
Bruce Power LP	4,010 %	21 juin 2029	2 610 000	2 728 414	2 867 791	
Calgary Airport Authority	3,199 %	7 oct. 2036	515 000	515 000	529 076	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,000 %	28 janv. 2082	260 000	260 000	255 482	
Banque canadienne de l'Ouest	2,606 %	30 janv. 2025	900 000	932 400	917 626	
Banque canadienne de l'Ouest	6,000 %	30 avr. 2081	535 000	535 000	565 420	
CanWel Building Materials Group Ltd.	5,250 %	15 mai 2026	490 000	490 000	483 875	
Cenovus Energy Inc.	3,500 %	7 févr. 2028	1 735 000	1 741 026	1 816 700	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,532 %	11 juin 2029	1 500 000	1 591 710	1 586 959	
Fonds de placement immobilier Cominar	4,164 %	1er juin 2022	875 000	868 761	885 667	
Services financiers Co-operators limitée	3,327 %	13 mai 2030	1 340 000	1 349 029	1 365 188	
CU Inc.	3,964 %	27 juill. 2045	1 915 000	2 044 631	2 209 722	
Element Fleet Management Corp.	1,600 %	6 avr. 2024	190 000	238 522	240 372	
Enbridge Gas Inc.	2,900 %	1er avr. 2030	460 000	503 360	480 234	
Enbridge Inc.	4,240 %	27 août 2042	1 410 000	1 346 483	1 471 142	
EPCOR Utilities Inc.	2,899 %	19 mai 2050	1 375 000	1 443 063	1 344 585	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,250 %	6 déc. 2027	970 000	969 922	1 039 933	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	3,950 %	3 mars 2031	465 000	466 144	484 789	
Société en commandite Holding FPI Granite	2,378 %	18 déc. 2030	440 000	440 000	427 414	
Great-West Lifeco Inc.	3,600 %	31 déc. 2081	410 000	410 000	403 174	
Société financière IGM Inc.	4,560 %	25 janv. 2047	290 000	290 000	350 026	
Intact Corporation financière	1,928 %	16 déc. 2030	255 000	255 000	244 951	
Inter Pipeline Ltd.	3,983 %	25 nov. 2031	540 000	540 000	555 526	
Société Financière Manuvie	2,818 %	13 mai 2035	1 990 000	1 990 000	2 019 827	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Société Financière Manuvie	3,375 %	19 juin 2081	590 000	590 000	572 800	
Société Financière Manuvie	4,100 %	19 mars 2082	330 000	330 000	326 993	
Mattamy Group Corp.	5,250 %	15 déc. 2027	300 000	418 556	399 092	
Banque Nationale du Canada	2,983 %	4 mars 2024	2 910 000	2 990 612	2 996 505	
Banque Nationale du Canada	4,050 %	15 août 2081	730 000	730 000	718 204	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,150 %	1er juin 2033	135 000	152 199	148 848	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,650 %	1er juin 2035	505 000	515 926	528 175	
Nova Scotia Power Inc.	3,307 %	25 avr. 2050	465 000	508 394	478 430	
Ontario Power Generation Inc.	3,215 %	8 avr. 2030	2 010 000	2 159 644	2 133 380	
Corporation Pétroles Parkland	4,625 %	1er mai 2030	655 000	820 178	823 605	
Pembina Pipeline Corp.	4,810 %	25 mars 2044	525 000	493 710	574 823	
Ritchie Bros Holdings Ltd.	4,950 %	15 déc. 2029	225 000	225 000	229 500	
Rogers Communications Inc.	3,650 %	31 mars 2027	45 000	44 847	47 380	
Rogers Communications Inc.	5,000 %	17 déc. 2081	426 000	426 000	432 401	
Banque Royale du Canada	2,328 %	28 janv. 2027	895 000	864 590	905 352	
Banque Royale du Canada	4,500 %	24 nov. 2080	2 019 000	2 100 529	2 117 276	
Sagen MI Canada Inc.	3,261 %	5 mars 2031	1 160 000	1 160 000	1 174 551	
Shaw Communications Inc.	3,300 %	10 déc. 2029	70 000	69 669	71 991	
Shaw Communications Inc.	2,900 %	9 déc. 2030	165 000	164 695	163 131	
Shaw Communications Inc.	6,750 %	9 nov. 2039	245 000	290 812	327 894	
TELUS Corp.	2,350 %	27 janv. 2028	1 610 000	1 642 989	1 606 959	
TELUS Corp.	4,400 %	29 janv. 2046	1 160 000	1 272 636	1 264 471	
Banque de Montréal	2,370 %	3 févr. 2025	1 320 000	1 321 729	1 342 717	
Banque de Montréal	4,609 %	10 sept. 2025	1 025 000	1 188 938	1 132 575	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,290 %	28 juin 2024	1 855 000	1 898 667	1 891 755	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,490 %	23 sept. 2024	745 000	764 854	760 532	
The Empire Life Insurance Co.	3,625 %	17 avr. 2081	1 740 000	1 758 100	1 716 655	
La Banque Toronto-Dominion	2,496 %	2 déc. 2024	1 610 000	1 611 041	1 644 841	
La Banque Toronto-Dominion	3,105 %	22 avr. 2030	420 000	420 000	433 696	
La Banque Toronto-Dominion	3,600 %	31 oct. 2081	1 695 000	1 696 223	1 645 843	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,340 %	15 oct. 2049	740 000	853 013	793 879	
Vidéotron Ltée	5,625 %	15 juin 2025	622 000	639 013	668 661	
				53 348 750	**53 935 507**	**34,6**
Obligations étrangères						
American Builders & Contractors Supply Co Inc.	4,000 %	15 janv. 2028	157 000	208 161	203 206	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5,450 %	23 janv. 2039	4 000	5 365	6 640	
Aramark Services Inc.	5,000 %	1er févr. 2028	190 000	249 949	248 520	
Aviva PLC	4,000 %	2 oct. 2030	1 300 000	1 298 726	1 415 242	
Avolon Holdings Funding Ltd.	2,528 %	18 nov. 2027	426 000	503 157	523 455	
Axalta Coating Systems LLC	3,375 %	15 févr. 2029	250 000	305 463	305 991	
BWX Technologies Inc.	4,125 %	30 juin 2028	280 000	375 674	359 496	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,000 %	1er févr. 2028	700 000	972 944	921 343	
Charles River Laboratories International Inc.	4,000 %	15 mars 2031	250 000	320 119	324 013	
CSC Holdings LLC	3,375 %	15 févr. 2031	320 000	399 601	379 095	
Energean Israel Finance Ltd.	4,875 %	30 mars 2026	273 000	346 089	343 146	
Energean Israel Finance Ltd.	5,375 %	30 mars 2028	62 000	78 406	77 446	
FirstEnergy Corp.	3,400 %	1er mars 2050	690 000	857 315	856 323	
Global Aircraft Leasing Co., Ltd.	6,500 %	15 sept. 2024	221 205	283 640	269 948	
Hilton Domestic Operating Co Inc.	3,625 %	15 févr. 2032	495 000	624 213	623 013	
Iron Mountain Inc.	4,500 %	15 févr. 2031	405 000	527 734	517 972	
Jazz Securities DAC	4,375 %	15 janv. 2029	330 000	421 048	432 334	
Leviathan Bond Ltd.	6,750 %	30 juin 2030	364 000	521 494	495 617	
MercadoLibre Inc.	3,125 %	14 janv. 2031	350 000	446 434	418 427	
New Jersey Economic Development Authority	7,425 %	31 déc. 2049	426 000	723 484	677 233	
NextEra Energy Operating Partners LP	4,500 %	15 sept. 2027	300 000	420 829	409 640	
OCP SA	3,750 %	23 juin 2031	420 000	510 719	517 816	
Park Aerospace Holdings Ltd.	5,500 %	15 févr. 2024	150 000	204 535	203 314	
Prosus NV	3,680 %	21 janv. 2030	289 000	399 824	376 435	
SBA Communications Corp.	3,875 %	15 févr. 2027	168 000	228 336	218 857	
SBA Communications Corp.	3,125 %	1er févr. 2029	380 000	485 449	461 537	
Sensata Technologies BV	5,000 %	1er oct. 2025	125 000	176 613	171 481	
Sirius XM Radio Inc.	5,500 %	1er juill. 2029	500 000	692 865	681 585	
Standard Industries Inc.	4,750 %	15 janv. 2028	280 000	360 956	365 820	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Standard Industries Inc.	4,375 %	15 juill. 2030	240 000	325 454	309 794	
Switch Ltd.	4,125 %	15 juin 2029	305 000	370 554	394 483	
Toll Road Investors Partnership II LP, coupon zéro		15 févr. 2043	1 200 000	484 098	495 875	
TransDigm Inc.	4,625 %	15 janv. 2029	235 000	301 176	296 393	
Univar Solutions USA Inc.	5,125 %	1er déc. 2027	325 000	435 657	428 951	
Village de Bridgeview, IL	5,140 %	1er déc. 2036	430 000	558 270	582 445	
WMG Acquisition Corp.	3,000 %	15 févr. 2031	415 000	495 948	502 682	
				15 920 299	**15 815 568**	**10,1**
Titres adossés à des créances hypothécaires						
Atrium XII	1,478 %	22 avr. 2027	510 000	651 092	644 869	
Bancorp Commercial Mortgage 2019-CRE6 Trust	2,464 %	15 sept. 2036	615 000	803 120	774 707	
Barings CLO Ltd 2013-I	1,382 %	20 janv. 2028	530 000	676 599	669 972	
BDS 2021-FL9 Ltd.	2,004 %	16 nov. 2038	746 000	951 335	937 600	
CLNC 2019-FL1 Ltd.	2,564 %	20 août 2035	615 000	800 542	761 723	
Flagship CLO VIII Ltd.	1,922 %	16 janv. 2026	600 000	792 330	759 716	
LCCM 2021-FL2 Trust	2,260 %	13 déc. 2038	600 000	737 785	756 471	
Magnetite XVI Ltd.	1,322 %	18 janv. 2028	530 000	660 807	667 826	
MF1 2021-FL6 Ltd.	1,958 %	16 juill. 2036	794 264	980 150	1 005 158	
Neuberger Berman CLO XX Ltd., coupon zéro		15 juill. 2034	456 000	559 509	576 912	
OCP CLO 2015-9 Ltd.	1,474 %	15 juill. 2027	510 000	658 734	644 272	
THL Credit Wind River 2015-2 CLO Ltd.	1,824 %	15 oct. 2027	490 000	643 646	619 297	
TICP CLO I-2 Ltd.	1,625 %	26 avr. 2028	550 000	691 293	695 960	
				9 606 942	**9 514 483**	**6,1**
Total des obligations				**154 983 555**	**156 007 308**	**99,9**
Coûts de transaction				**(1)**		
Total des placements				**154 983 554**	**156 007 308**	**99,9**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]					**(152 099)**	**(0,1)**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[2]					**49 502**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs					**377 083**	**0,2**
Total de l'actif net					**156 281 794**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
BNP Paribas	A-1	14 janv. 2022	USD	659 236	CAD	(814 535)	18 189
BNP Paribas	A-1	14 janv. 2022	USD	112 225	CAD	(138 645)	3 114
BNP Paribas	A-1	14 janv. 2022	USD	40 544	CAD	(50 152)	1 062
HSBC BANK USA	A-1	14 janv. 2022	CAD	950 606	USD	(742 602)	12 573
JP Morgan	A-2	14 janv. 2022	USD	40 000	CAD	(49 412)	1 115
Merrill Lynch	Non noté	14 janv. 2022	USD	153 876	CAD	(190 211)	4 160
							40 213
BNP Paribas	A-1	14 janv. 2022	CAD	366 521	USD	(296 251)	(7 693)
BNP Paribas	A-1	14 janv. 2022	CAD	738 036	USD	(599 136)	(18 772)
BNP Paribas	A-1	14 janv. 2022	CAD	980 562	USD	(792 860)	(20 952)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	14 janv. 2022	USD	223 000	CAD	(282 756)	(1 069)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	14 janv. 2022	CAD	652 782	USD	(524 000)	(9 118)
Citibank	A-2	14 janv. 2022	CAD	23 680 896	USD	(18 840 206)	(117 452)
HSBC BANK USA	A-1	14 janv. 2022	CAD	175 738	USD	(142 000)	(3 632)
HSBC BANK USA	A-1	14 janv. 2022	CAD	818 894	USD	(658 275)	(12 618)
Merrill Lynch	Non noté	14 janv. 2022	USD	582 257	CAD	(735 813)	(323)
State Street Bank & Trust	A-1	14 janv. 2022	USD	403 000	CAD	(509 740)	(683)
							(192 312)
							(152 099)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	5 576 580	22 mars 2022	46	121	5 634 540	57 960
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(2 756 746)	31 mars 2022	(10)	109	(2 755 838)	908
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	7 414 700	22 mars 2022	53	140	7 558 860	144 160
						203 028
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(4 889 279)	22 mars 2022	(30)	129	(4 944 048)	(54 769)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(3 193 707)	31 mars 2022	(21)	120	(3 209 042)	(15 335)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 213 561)	22 mars 2022	(5)	192	(1 244 992)	(31 431)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(2 722 597)	22 mars 2022	(15)	144	(2 774 588)	(51 991)
						(153 526)
						49 502

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	31 décembre 2021	31 décembre 2020
AAA/Aaa	19,3	16,5
AA/Aa	13,4	14,1
A/A	32,8	36,4
BBB/Baa	21,6	25,8
BB/Ba	10,9	5,5
B/B	0,8	0,4
Non noté	1,1	1,0
Total	**99,9**	**99,7**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Dollar américain	4 123	-	2 418 398	1,3
Total	**4 123**	**-**	**2 418 398**	**1,3**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 206 $ (120 920 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	885 667	41 334 777	113 786 864	156 007 308
31 décembre 2020	5 267 556	24 765 657	148 000 756	178 033 969

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 23 164 388 $ (23 372 619 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds n'est pas exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	-	1,9
Obligations		
Obligations fédérales	17,5	10,4
Obligations provinciales	30,4	32,0
Obligations municipales	1,2	1,1
Obligations de sociétés	34,6	36,7
Obligations étrangères	10,1	10,0
Titres adossés à des créances hypothécaires	6,1	7,0
Actifs (passifs) dérivés	(0,1)	0,6
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,3
Total	**100,0**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	146 492 825	-	146 492 825
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	7 820 412	1 694 071	9 514 483
Contrats à terme standardisés	203 028	-	-	203 028
Contrats de change à terme	-	40 213	-	40 213
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	153 526	-	-	153 526
Contrats de change à terme	-	192 312	-	192 312

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	162 000 662	-	162 000 662
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	12 633 957	-	12 633 957
Placements à court terme	-	3 399 350	-	3 399 350
Contrats à terme standardisés	43 707	-	-	43 707
Contrats de change à terme	-	1 057 382	-	1 057 382
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	22 663	-	-	22 663
Contrats de change à terme	-	29 461	-	29 461

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Solde d'ouverture	-	-
Achats et ventes nets	951 336	-
Transferts nets	766 109	-
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	-	-
Latent(e)s	(23 374)	-
Solde de clôture	**1 694 071**	**-**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Les obligations du fonds sont classées au niveau 2 lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats à terme standardisés et de contrats de change à terme. Les contrats à terme standardisés sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme des profits (pertes) latent(e)s sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

L'évaluation des contrats à terme repose principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 5 906 $ (10 670 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 2 890 771 $ (4 061 892 $ au 31 décembre 2020). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
31 décembre 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	40 213	(35 261)	-	4 952
Total	**40 213**	**(35 261)**	**-**	**4 952**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(192 312)	35 261	-	(157 051)
Total	**(192 312)**	**35 261**	**-**	**(157 051)**
31 décembre 2020				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	1 057 382	(819)	-	1 056 563
Total	**1 057 382**	**(819)**	**-**	**1 056 563**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(29 461)	819	-	(28 642)
Total	**(29 461)**	**819**	**-**	**(28 642)**

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	27 mars 2009	31 mars 2009
Titres de série D	15 juill. 1988	15 juill. 1988
Titres de série F	30 mars 2012	30 mars 2012
Titres de série FX	13 févr. 2008	13 févr. 2008
Titres de série I	21 nov. 2008	28 nov. 2008
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**692 177 175**	624 267 300
Placements à court terme	**5 997 900**	4 398 508
Trésorerie	**325 999**	953 171
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**82 591**	51 454
Intérêts courus	**527**	558
Dividendes à recevoir	**1 049 546**	958 359
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**159 610**	131 039
	699 793 348	630 760 389
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**16 066**	14 192
Rachats à payer	**2 230**	38 192
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**36 300**	-
Frais de gestion à payer	**50 905**	43 136
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**105 501**	95 520
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**699 687 847**	630 664 869
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**69 993 174**	58 264 420
Série D	**27 960 372**	25 535 276
Série F	**17 606 599**	13 464 219
Série I	**570 038 646**	523 726 204
Série O	**14 089 056**	9 674 750
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**70,16**	59,49
Série D	**74,59**	63,11
Série F	**73,14**	61,94
Série I	**74,29**	62,85
Série O	**17,46**	14,77

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**13 580 429**	12 196 234
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**237 695**	149 372
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(47)**	(53)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**27 730 314**	9 525 184
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**83 106 850**	41 607 539
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**124 655 241**	63 478 276
Profit (perte) de change net(te)	**(13 508)**	(13 294)
Autres produits	**295**	1 836
Total des produits (de la perte)	**124 642 028**	63 466 818
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 756 415**	1 158 878
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**566 555**	429 622
Frais du comité d'examen indépendant	**2 426**	2 029
Retenues d'impôt	**317 653**	275 706
Coûts de transaction (note 2)	**72 175**	130 723
Total des charges d'exploitation	**2 715 224**	1 996 958
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**121 926 804**	61 469 860
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**121 926 804**	61 469 860
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**10 740 976**	5 548 716
Série D	**4 700 115**	2 245 442
Série F	**2 789 799**	1 273 289
Série I	**101 525 872**	51 266 564
Série O	**2 170 042**	1 135 849
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**982 107**	676 051
Série D	**388 662**	411 270
Série F	**228 225**	173 699
Série I	**7 747 893**	7 490 773
Série O	**714 030**	470 626

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**10,94**	8,21
Série D	**12,09**	5,46
Série F	**12,22**	7,33
Série I	**13,10**	6,84
Série O	**3,04**	2,41

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série D		Série F	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	58 264 420 $	16 730 634	25 535 276	24 894 639	13 464 219	7 111 420
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	10 740 976 $	5 548 716	4 700 115	2 245 442	2 789 799	1 273 289
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	19 123 862 $	45 995 216	1 766 072	2 794 398	5 555 621	8 763 796
Rachat de titres rachetables	(18 136 191)$	(10 006 401)	(4 034 107)	(4 387 158)	(4 190 291)	(3 667 909)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	261 460 $	938 412	187 385	343 801	240 215	278 991
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	1 249 131 $	36 927 227	(2 080 650)	(1 248 959)	1 605 545	5 374 878
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(253 727)$	(581 089)	(103 770)	(257 476)	(63 377)	(132 206)
Du revenu de placement net	(7 503)$	(351 681)	(89 142)	(98 370)	(186 537)	(163 162)
Remboursement de capital	(123)$	(9 387)	(1 457)	-	(3 050)	-
	(261 353)$	(942 157)	(194 369)	(355 846)	(252 964)	(295 368)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	11 728 754 $	41 533 786	2 425 096	640 637	4 142 380	6 352 799
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	69 993 174 $	58 264 420	27 960 372	25 535 276	17 606 599	13 464 219
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	979 404	301 800	404 625	426 833	217 366	123 965
Titres émis	290 369	839 709	24 464	45 034	81 092	153 857
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 837	15 700	2 584	5 418	3 381	4 488
Titres rachetés	(275 975)	(177 805)	(56 830)	(72 660)	(61 105)	(64 944)
Solde à la fin de la période	997 635	979 404	374 843	404 625	240 734	217 366

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série I		Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	523 726 204 $	409 892 905	9 674 750	2 251 202	630 664 869	460 880 800
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	101 525 872 $	51 266 564	2 170 042	1 135 849	121 926 804	61 469 860
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	25 337 143 $	118 022 881	4 930 761	8 571 202	56 713 459	184 147 493
Rachat de titres rachetables	(80 550 572)$	(55 456 147)	(2 671 035)	(2 283 549)	(109 582 196)	(75 801 164)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	12 418 617 $	14 903 233	277 501	275 789	13 385 178	16 740 226
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(42 794 812)$	77 469 967	2 537 227	6 563 442	(39 483 559)	125 086 555
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(2 108 728)$	(5 269 261)	(51 742)	(99 401)	(2 581 344)	(6 339 433)
Du revenu de placement net	(10 309 890)$	(9 633 971)	(237 341)	(176 342)	(10 830 413)	(10 423 526)
Remboursement de capital	- $	-	(3 880)	-	(8 510)	(9 387)
	(12 418 618)$	(14 903 232)	(292 963)	(275 743)	(13 420 267)	(16 772 346)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	46 312 442 $	113 833 299	4 414 306	7 423 548	69 022 978	169 784 069
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	570 038 646 $	523 726 204	14 089 056	9 674 750	699 687 847	630 664 869
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	8 333 052	7 062 376	654 911	164 932	10 589 358	8 079 906
Titres émis	363 675	2 002 011	295 329	631 044	1 054 929	3 671 655
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	172 006	235 896	16 355	18 572	198 163	280 074
Titres rachetés	(1 195 322)	(967 231)	(159 526)	(159 637)	(1 748 758)	(1 442 277)
Solde à la fin de la période	7 673 411	8 333 052	807 069	654 911	10 093 692	10 589 358

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**121 926 804**	61 469 860
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(27 730 314)**	(9 525 184)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(83 106 850)**	(41 607 539)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(118 787 856)**	(294 400 627)
Produit de la vente de placements	**161 648 133**	207 613 771
Achats de placements à court terme	**(93 940 493)**	(209 926 099)
Produit de la vente de placements à court terme	**92 341 101**	211 809 138
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(91 156)**	(143 101)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**7 769**	19 528
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**74 049**	133 903
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**52 341 187**	(74 556 350)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(35 089)**	(32 120)
Produit de l'émission de titres rachetables	**56 684 888**	150 764 647
Rachat de titres rachetables	**(109 618 158)**	(75 793 007)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(52 968 359)**	74 939 520
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(627 172)**	383 170
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**953 171**	570 001
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**325 999**	953 171
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**13 171 589**	11 771 511
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**237 726**	155 288
Intérêts versés	**(47)**	(53)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,142 %	3 févr. 2022	700 000	699 755	699 755	
Bon du Trésor du Canada	0,154 %	17 mars 2022	2 300 000	2 299 195	2 299 195	
Province de Québec	0,149 %	4 mars 2022	3 000 000	2 998 950	2 998 950	
				5 997 900	**5 997 900**	**0,9**
Total des placements à court terme				**5 997 900**	**5 997 900**	**0,9**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Canadian Natural Resources Ltd.	299 117	9 538 363	15 987 804	
Cenovus Energy Inc.	318 135	4 727 750	4 934 274	
Enbridge Inc.	253 104	11 939 855	12 505 869	
Pembina Pipeline Corp.	167 563	5 203 728	6 429 392	
Reliance Industries Ltd.	23 356	789 816	937 184	
Santos Ltd.	59 431	495 047	345 572	
Suncor Énergie Inc.	485 122	16 103 562	15 354 111	
Corporation TC Énergie	210 520	12 299 156	12 384 892	
		61 097 277	**68 879 098**	**9,8**
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	83 696	6 166 306	5 623 534	
Air Liquide SA	6 662	1 065 148	1 465 952	
Air Products and Chemicals Inc.	490	192 654	188 320	
Akzo Nobel NV	6 191	686 795	858 179	
ERO Copper Corp.	168 503	4 127 021	3 252 108	
Franco-Nevada Corp.	86 803	11 790 213	15 185 317	
Linde PLC	5 881	1 310 690	2 574 828	
Nitto Denko Corp.	6 100	549 503	594 602	
Sika AG	1 967	389 666	1 032 709	
Symrise AG	5 236	622 115	977 035	
The Sherwin-Williams Company	3 802	839 333	1 691 251	
UPL Ltd.	45 378	444 508	573 846	
Vulcan Materials Co.	5 314	944 391	1 393 359	
Wheaton Precious Metals Corp.	179 917	10 174 278	9 765 895	
		39 302 621	**45 176 935**	**6,5**
Industrie				
Air Canada	124 111	2 191 734	2 622 465	
AMETEK Inc.	4 690	566 941	871 092	
Assa Abloy AB	24 038	834 279	923 710	
ATS Automation Tooling Systems Inc.	85 950	2 136 735	4 318 128	
Solutions d'infrastructure Badger	85 057	2 415 532	2 703 962	
Boyd Group Services Inc.	19 425	3 867 963	3 877 619	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	134 752	14 566 835	20 935 935	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	249 811	15 304 286	22 727 462	
Clarivate Analytics PLC	16 793	497 982	498 909	
CoStar Group, Inc.	6 552	634 888	654 066	
Equifax Inc.	2 289	579 833	846 560	
Experian PLC	24 429	864 258	1 520 915	
GEA Group AG	15 814	751 780	1 089 799	
GFL Environmental Inc.	147 033	4 953 541	7 032 588	
Ingersoll-Rand Inc.	10 742	414 641	839 501	
Johnson Controls International PLC	5 585	456 278	573 618	
Prysmian SpA	20 163	644 404	956 947	
Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	19 946	1 072 584	1 544 020	
Rolls-Royce Holdings PLC	396 679	1 165 723	836 898	
Roper Technologies Inc.	857	339 919	532 449	
Schneider Electric SE	11 490	1 373 587	2 850 045	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
TFI International Inc.	33 074	3 308 343	4 692 208	
Thomson Reuters Corp.	57 331	4 562 394	8 672 460	
Industries Toromont Ltée	23 812	2 604 836	2 723 140	
TransUnion	6 181	695 961	925 819	
Uber Technologies Inc.	7 534	555 529	399 031	
Verisk Analytics Inc.	4 929	984 118	1 424 091	
Waste Connections Inc.	60 321	6 265 061	10 399 340	
		74 609 965	**107 992 777**	**15,5**
Consommation discrétionnaire				
Airbnb Inc.	105	17 151	22 082	
Alibaba Group Holding Ltd., CAAÉ	53 400	2 158 086	991 410	
Amazon.com Inc.	1 702	4 415 254	7 168 450	
Aritzia Inc.	41 707	793 631	2 183 361	
Burberry Group PLC	21 148	694 190	659 774	
Chipotle Mexican Grill Inc.	241	241 991	532 202	
Cie Générale d'Optique Essilor International SA	8 738	1 550 663	2 346 922	
Dollar General Corp.	1 172	228 910	349 126	
Dollarama Inc.	130 270	5 794 871	8 247 394	
Flutter Entertainment PLC	4 768	814 536	964 187	
Hilton Worldwide Holdings Inc.	2 619	464 812	516 046	
Just Eat Takeaway.com NV	3 366	402 048	230 738	
Kering SA	967	611 115	978 925	
Koito Manufacturing Co., Ltd.	7 600	371 578	507 901	
Lululemon Athletica Inc.	758	208 460	374 802	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	2 859	1 338 954	2 981 125	
Magna International Inc.	69 317	7 466 833	7 094 595	
MGM Resorts International	4 068	218 252	230 616	
NIKE, Inc.	4 170	528 534	877 909	
Ocado Group PLC	5 331	206 857	153 305	
Pet Valu Holdings Ltd.	121 424	3 258 748	4 379 764	
Prosus NV	4 138	598 202	432 424	
Restaurant Brands International Inc.	88 610	7 020 958	6 796 387	
Ross Stores Inc.	2 185	341 838	315 411	
Starbucks Corp.	1 958	232 165	289 296	
Yum China Holdings Inc.	7 991	612 093	500 637	
		40 590 730	**50 124 789**	**7,2**
Consommation de base				
Alimentation Couche-Tard inc.	108 643	3 736 423	5 758 079	
Amorepacific Corp.	2 679	521 111	474 894	
Colgate-Palmolive Co.	8 051	777 979	867 877	
Diageo PLC	37 158	1 697 169	2 567 975	
ITC Ltd.	133 763	610 532	494 368	
Kao Corp.	8 000	756 766	528 680	
KOSÉ Corp.	2 100	359 309	300 592	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	41 228	2 518 680	4 272 870	
L'Oréal SA	896	293 884	539 031	
Nestlé SA	24 468	2 970 432	4 315 364	
Pernod Ricard SA	5 891	1 196 403	1 788 144	
Reckitt Benckiser Group PLC	18 905	2 139 967	2 057 020	
Sugi Holdings Co Ltd.	5 100	481 668	389 886	
Swedish Match AB	59 592	666 719	596 410	
The Estée Lauder Companies Inc.	3 192	929 506	1 492 640	
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	63 924	237 070	300 730	
		19 893 618	**26 744 560**	**3,8**
Soins de santé				
Abbott Laboratories	8 874	1 067 496	1 577 585	
Alcon Inc.	2 552	179 930	284 351	
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	837	167 515	179 290	
Bayer AG	12 065	1 411 886	812 946	
Becton Dickinson and Co.	794	263 318	252 220	
Boston Scientific Corp.	20 335	1 051 550	1 091 150	
Danaher Corporation	5 548	900 882	2 305 692	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Edwards Lifesciences Corp.	5 298	488 388	866 972	
Hugel Inc.	650	158 368	105 933	
Hypera SA	25 876	201 746	165 466	
Icon PLC	2 743	680 661	1 073 057	
Novartis AG	20 030	2 207 618	2 223 368	
Novo Nordisk A/S	11 621	879 977	1 646 775	
QIAGEN NV	16 995	913 881	1 189 009	
Roche Holding AG	7 736	2 856 802	4 054 143	
STERIS PLC	1 152	264 197	354 198	
Terumo Corp.	16 500	614 795	879 424	
Thermo Fisher Scientific Inc.	2 425	811 788	2 043 853	
Vertex Pharmaceuticals Inc.	1 749	515 669	485 152	
Zoetis Inc.	4 574	614 663	1 409 922	
		16 251 130	**23 000 506**	**3,3**
Services financiers				
AEON Financial Service Co., Ltd.	21 700	484 747	295 343	
AIA Group Ltd.	160 400	1 823 259	2 045 235	
Aon PLC	1 611	396 222	611 621	
Banque de Montréal	127 394	11 323 715	17 349 789	
Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	335 982	17 149 241	25 665 665	
CME Group Inc.	1 212	338 751	349 759	
Credicorp Ltd.	3 343	648 506	515 467	
DBS Group Holdings Ltd.	38 700	856 602	1 183 437	
Société financière Definity	52 227	1 148 994	1 542 263	
Deutsche Börse AG	3 961	858 252	834 474	
Element Fleet Management Corp.	465 685	4 410 355	5 998 023	
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	55 393	385 476	454 795	
HDFC Bank Ltd., CAAÉ	20 148	1 270 874	1 656 031	
Intact Corporation financière	53 296	6 109 567	8 762 928	
London Stock Exchange Group PLC	3 097	436 078	368 243	
Société Financière Manuvie	432 224	9 527 539	10 420 921	
MSCI Inc.	2 313	729 103	1 790 079	
Ping An Insurance Group Co of China Ltd.	47 000	423 711	427 883	
Banque Royale du Canada	304 512	28 991 092	40 880 737	
La Banque de Nouvelle-Écosse	263 147	18 138 665	23 564 814	
The Charles Schwab Corp.	10 235	844 746	1 087 276	
La Banque Toronto-Dominion	382 565	25 858 330	37 101 154	
		132 153 825	**182 905 937**	**26,1**
Technologies de l'information				
Adobe Inc.	5 047	1 969 231	3 615 082	
Amadeus IT Holding SA	6 702	560 955	572 165	
Apple Inc.	18 918	2 467 954	4 243 270	
Applied Materials Inc.	3 850	367 031	765 263	
ASML Holding NV	1 027	533 740	1 032 799	
Atlassian Corp. PLC	1 081	261 550	520 639	
Autodesk Inc.	3 164	1 095 471	1 123 808	
Black Knight Inc.	2 229	212 032	233 382	
Bumble Inc.	2 448	226 755	104 702	
Cadence Design Systems Inc.	3 242	357 908	763 129	
Capgemini SE	3 003	562 295	928 587	
Groupe CGI Inc.	71 469	5 807 801	7 993 808	
Constellation Software Inc.	6 297	6 552 724	14 778 681	
Copperleaf Technologies Inc	20 034	329 930	477 811	
Coveo Solutions Inc	43 649	655 096	720 209	
Dassault Systèmes SE	7 922	335 545	593 170	
Delta Electronics Inc.	94 000	751 282	1 178 124	
Hitachi Ltd.	38 400	1 847 758	2 624 828	
Intuit Inc.	3 349	1 042 354	2 721 012	
Kinaxis Inc.	25 500	3 114 735	4 521 915	
Kingsoft Corp., Ltd.	53 800	433 800	298 950	
Lam Research Corp.	1 702	814 089	1 546 090	
Lightspeed Commerce Inc	27 566	2 292 878	1 408 071	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
MasterCard Inc., catégorie A	5 899	1 707 137	2 677 414	
Microsoft Corp.	26 992	5 061 148	11 466 835	
Nice Systems Ltd., CAAÉ	1 071	178 911	410 721	
Nuvei Corp.	39 549	1 730 922	3 243 018	
NVIDIA Corp.	8 623	1 015 398	3 203 495	
Oracle Corp Japan	4 300	495 158	412 206	
PayPal Holdings Inc.	6 218	1 072 930	1 481 161	
ROBLOX Corp.	2 751	241 803	358 474	
Salesforce.com Inc.	3 764	710 819	1 208 263	
SAP AG	15 887	2 433 758	2 821 084	
ServiceNow Inc.	1 408	772 208	1 154 454	
Shopify Inc.	21 035	16 830 341	36 636 002	
Square Inc., catégorie A	3 129	392 276	638 353	
Synopsys Inc.	1 290	334 512	600 459	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd, CAAÉ	27 836	1 762 474	4 230 234	
Topicus.com Inc.	13 570	27 819	1 575 477	
Visa Inc., catégorie A	7 747	1 659 967	2 120 647	
Wisetech Global Ltd.	3 695	77 117	197 813	
		69 097 612	**127 201 605**	**18,2**
Immobilier				
Fonds de placement immobilier Allied	87 369	3 351 826	3 839 868	
American Tower Corp.	1 655	387 406	611 476	
Equinix Inc.	443	429 883	473 312	
Fiducie de placement immobilier Granite	88 321	5 876 416	9 309 033	
		10 045 531	**14 233 689**	**2,0**
Services de communication				
Activision Blizzard Inc.	3 689	316 023	310 014	
Alphabet Inc., catégorie A	1 584	2 538 078	5 796 495	
Alphabet Inc., catégorie C	477	861 211	1 743 457	
Charter Communications Inc.	1 267	788 883	1 043 422	
Electronic Arts Inc.	3 949	581 703	657 942	
Facebook Inc.	6 501	1 831 280	2 762 024	
Match Group Inc.	4 715	736 107	787 650	
Naver Corp.	2 267	470 190	908 957	
Netflix Inc.	1 846	779 237	1 404 757	
Québecor inc., catégorie B	213 892	6 063 141	6 106 617	
Rogers Communications Inc., catégorie B	41 583	2 673 932	2 504 544	
Sea Ltd.	2 084	529 421	588 896	
Take-Two Interactive Software Inc.	1 058	169 890	237 508	
TELUS Corp.	284 687	7 057 785	8 480 826	
Tencent Holdings Ltd.	15 900	1 208 669	1 172 119	
Z Holdings Corp.	110 000	796 553	800 852	
		27 402 103	**35 306 080**	**5,0**
Services publics				
Boralex Inc., catégorie A	72 219	2 669 071	2 504 555	
Brookfield Infrastructure Partners LP	96 208	6 479 475	7 407 054	
China Resources Gas Group Ltd.	98 000	587 244	699 590	
		9 735 790	**10 611 199**	**1,5**
Total des actions		**500 180 202**	**692 177 175**	**98,9**
Coûts de transaction		**(150 802)**		
Total des placements		**506 027 300**	**698 175 075**	**99,8**
Autres actifs, moins les passifs			**1 512 772**	**0,2**
Total de l'actif net			**699 687 847**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	0,5	0,2
AA/Aa	0,4	0,5
Total	**0,9**	**0,7**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Dollar américain	106 925 415	15,3	98 720 059	15,7
Euro	27 847 692	4,0	27 967 646	4,4
Franc suisse	11 909 942	1,7	11 218 859	1,8
Livre sterling	9 131 498	1,3	7 589 819	1,2
Yen japonais	7 340 860	1,0	6 121 175	1,0
Dollar de Hong Kong	5 802 725	0,8	7 348 683	1,2
Roupie indienne	2 005 398	0,3	951 104	0,2
Couronne danoise	1 649 553	0,2	1 110 568	0,2
Couronne suédoise	1 520 120	0,2	-	-
Won coréen	1 489 784	0,2	1 731 813	0,3
Dollar de Singapour	1 183 437	0,2	1 001 908	0,2
Nouveau dollar de Taïwan	1 178 124	0,2	1 218 645	0,2
Peso mexicain	755 525	0,1	862 185	0,1
Dollar australien	543 385	0,1	490 562	0,1
Réal brésilien	172 815	-	-	-
Couronne tchèque	-	-	151 858	-
Total	**179 456 273**	**25,6**	**166 484 884**	**26,6**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 8 972 814 $ (8 324 244 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	5 997 900	-	-	5 997 900
31 décembre 2020	4 398 508	-	-	4 398 508

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 10 615 $ (6 436 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des titres de participation.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 34 608 859 $ (31 213 365 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,9	0,7
Actions		
Énergie	9,8	8,0
Matériaux	6,5	8,9
Industrie	15,5	15,0
Consommation discrétionnaire	7,2	6,7
Consommation de base	3,8	4,9
Soins de santé	3,3	3,3
Services financiers	26,1	24,2
Technologies de l'information	18,2	17,4
Immobilier	2,0	2,2
Services de communication	5,0	6,2
Services publics	1,5	2,2
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,3
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	620 447 864	71 729 311	-	692 177 175
Placements à court terme	-	5 997 900	-	5 997 900

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	557 466 670	66 736 424	64 206	624 267 300
Placements à court terme	-	4 398 508	-	4 398 508

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2021 et de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**	**Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)**	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Actions	-	-	59 786 504	-

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021 ($)	**31 décembre 2020 ($)**
Solde d'ouverture	64 206	4 975
Achats et ventes nets	(20)	(4 943)
Transferts nets	(894 047)	-
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	22	76
Latent(e)s	829 839	64 098
Solde de clôture	**-**	**64 206**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 72 175 $ (130 723 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2021 s'élevait à néant $ (530 697 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	27 mars 2009	31 mars 2009
Titres de série D	15 juill. 1988	15 juill. 1988
Titres de série F	13 févr. 2008	13 févr. 2008
Titres de série I	24 mars 2005	24 mars 2005
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**57 959 227**	45 434 563
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**235 196**	392 741
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**-**	145
Dividendes à recevoir	**211 272**	164 473
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**7 938**	70 228
	58 413 633	46 062 150
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**1 963**	1 610
Rachats à payer	**-**	-
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**834**	-
Frais de gestion à payer	**9 904**	8 427
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**12 701**	10 037
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**58 400 932**	46 052 113
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**18 174 358**	15 420 137
Série D	**1 259 887**	1 156 324
Série F	**3 081 428**	2 108 241
Série I	**32 779 054**	24 755 616
Série O	**3 106 205**	2 611 795
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**15,35**	12,81
Série D	**15,60**	13,01
Série F	**15,60**	13,01
Série I	**15,63**	13,03
Série O	**12,83**	10,70

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**1 947 655**	1 914 111
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**56 433**	19 917
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(53)**	(12)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**2 813 647**	(2 588 737)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**6 309 775**	(1 636 414)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**11 127 457**	(2 291 135)
Profit (perte) de change net(te)	**748**	(3 595)
Autres produits	**-**	662
Total des produits (de la perte)	**11 128 205**	(2 294 068)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**353 184**	322 746
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**64 363**	56 417
Frais du comité d'examen indépendant	**197**	250
Retenues d'impôt	**39 042**	66 359
Coûts de transaction (note 2)	**17 868**	19 738
Total des charges d'exploitation	**474 654**	465 510
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**10 653 551**	(2 759 578)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**10 653 551**	(2 759 578)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**3 222 075**	(1 054 786)
Série D	**253 129**	(79 994)
Série F	**481 386**	(47 088)
Série I	**6 077 747**	(1 525 373)
Série O	**619 214**	(52 337)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 208 131**	1 281 505
Série D	**89 725**	92 535
Série F	**163 625**	147 639
Série I	**1 980 305**	1 989 863
Série O	**240 788**	227 486

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**2,67**	(0,82)
Série D	**2,82**	(0,86)
Série F	**2,94**	(0,32)
Série I	**3,07**	(0,77)
Série O	**2,57**	(0,23)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série D		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	15 420 137 $	17 700 691	1 156 324	1 481 233	2 108 241	1 654 194
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 222 075 $	(1 054 786)	253 129	(79 994)	481 386	(47 088)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	6 204 752 $	4 519 568	108 482	38 618	798 841	1 165 914
Rachat de titres rachetables	(6 670 007)$	(5 741 551)	(255 755)	(281 717)	(299 824)	(657 158)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	251 931 $	307 722	21 632	26 484	57 557	54 403
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(213 324)$	(914 261)	(125 641)	(216 615)	556 574	563 159
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(254 530)$	(311 507)	(23 925)	(28 300)	(64 773)	(62 024)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(254 530)$	(311 507)	(23 925)	(28 300)	(64 773)	(62 024)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	2 754 221 $	(2 280 554)	103 563	(324 909)	973 187	454 047
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	18 174 358 $	15 420 137	1 259 887	1 156 324	3 081 428	2 108 241
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	1 204 132	1 283 136	88 914	105 694	161 995	117 843
Titres émis	429 753	364 611	7 705	2 957	52 988	90 596
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	17 584	26 494	1 486	2 237	3 926	4 554
Titres rachetés	(467 723)	(470 109)	(17 341)	(21 974)	(21 420)	(50 998)
Solde à la fin de la période	1 183 746	1 204 132	80 764	88 914	197 489	161 995

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série I		Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	24 755 616 $	29 992 828	2 611 795	2 247 995	46 052 113	53 076 941
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 077 747 $	(1 525 373)	619 214	(52 337)	10 653 551	(2 759 578)
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	4 907 375 $	26 724 876	540 819	1 114 266	12 560 269	33 563 242
Rachat de titres rachetables	(2 961 685)$	(30 436 714)	(665 623)	(698 129)	(10 852 894)	(37 815 269)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 005 418 $	1 005 746	97 059	96 282	1 433 597	1 490 637
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	2 951 108 $	(2 706 092)	(27 745)	512 419	3 140 972	(2 761 390)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 005 417)$	(1 005 747)	(97 059)	(96 282)	(1 445 704)	(1 503 860)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(1 005 417)$	(1 005 747)	(97 059)	(96 282)	(1 445 704)	(1 503 860)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	8 023 438 $	(5 237 212)	494 410	363 800	12 348 819	(7 024 828)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	32 779 054 $	24 755 616	3 106 205	2 611 795	58 400 932	46 052 113
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	1 899 276	2 132 391	244 193	194 764	3 598 510	3 833 828
Titres émis	333 962	2 115 219	43 919	108 054	868 327	2 681 437
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	68 522	84 583	8 065	9 778	99 583	127 646
Titres rachetés	(204 602)	(2 432 917)	(53 991)	(68 403)	(765 077)	(3 044 401)
Solde à la fin de la période	2 097 158	1 899 276	242 186	244 193	3 801 343	3 598 510

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**10 653 551**	(2 759 578)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(2 813 647)**	2 588 737
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(6 309 775)**	1 636 414
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(26 589 775)**	(18 757 734)
Produit de la vente de placements	**23 171 499**	21 180 600
Achats de placements à court terme	**(2 299 814)**	(6 599 712)
Produit de la vente de placements à court terme	**2 299 814**	7 197 687
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(46 654)**	20 313
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**1 477**	(3 289)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**18 221**	19 163
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(1 915 103)**	4 522 601
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(12 107)**	(13 223)
Produit de l'émission de titres rachetables	**12 622 559**	33 494 534
Rachat de titres rachetables	**(10 852 894)**	(37 816 646)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**1 757 558**	(4 335 335)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(157 545)**	187 266
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**392 741**	205 475
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**235 196**	392 741
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 861 814**	1 867 502
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**56 578**	20 480
Intérêts versés	**(53)**	(12)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Canadian Natural Resources Ltd.	29 194	862 598	1 560 419	
Enbridge Inc.	59 366	2 854 642	2 933 273	
Gibson Energy Inc.	10 069	232 670	225 747	
Pembina Pipeline Corp.	51 419	1 636 298	1 972 947	
Suncor Énergie Inc.	30 722	914 621	972 351	
Corporation TC Énergie	25 514	1 396 143	1 500 989	
		7 896 972	**9 165 726**	**15,7**
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	2 293	170 360	154 067	
Franco-Nevada Corp.	5	834	875	
Glencore PLC	97 505	580 400	627 966	
Lundin Mining Corp.	43 412	443 373	428 911	
Nutrien Ltd.	10 041	659 538	954 698	
Stelco Holdings Inc.	4 600	182 455	189 612	
		2 036 960	**2 356 129**	**4,0**
Industrie				
Badger Infrastructure Solutions Ltd.	10 058	348 143	319 744	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	23 334	1 368 439	2 122 927	
GEA Group AG	6 006	382 894	413 895	
Métaux Russel Inc.	9 988	334 212	335 896	
TFI International Inc.	2 365	310 697	335 523	
Thomson Reuters Corp.	3 132	286 809	473 778	
Industries Toromont Ltée	4 049	457 105	463 044	
Transcontinental Inc., catégorie A	72 181	1 431 141	1 465 996	
Westshore Terminals Investment Corp.	6 724	185 175	180 338	
		5 104 615	**6 111 141**	**10,5**
Consommation discrétionnaire				
Brunswick Corp.	2 948	289 210	375 096	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	32 257	1 548 952	1 729 943	
International Game Technology PLC	5 144	196 512	187 847	
Magna International Inc.	3 110	180 802	318 309	
Polaris Inc.	1 294	201 981	179 650	
Toyota Motor Corp.	25 600	589 332	597 017	
		3 006 789	**3 387 862**	**5,8**
Consommation de base				
Ambev SA	67 180	232 910	237 604	
British American Tobacco PLC	10 445	479 983	490 224	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	3 398	277 879	352 169	
Les Aliments Maple Leaf Inc.	23 186	578 778	678 422	
		1 569 550	**1 758 419**	**3,0**
Services financiers				
BNP Paribas SA	8 321	695 842	725 888	
Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	12 076	785 443	922 486	
CI Financial Corp.	37 566	742 707	993 245	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	2 090	1 179 767	1 300 482	
iA Financial Corp. Inc	3 962	284 711	286 770	
Invesco Ltd.	32 417	1 089 042	942 614	
Société Financière Manuvie	112 955	2 496 272	2 723 345	
Power Corporation du Canada	5 560	236 780	232 408	
Banque Royale du Canada	37 076	3 290 723	4 977 452	
La Banque de Nouvelle-Écosse	43 545	2 783 194	3 899 455	
La Banque Toronto-Dominion	43 179	2 979 642	4 187 499	
UBS Group AG	29 171	492 907	661 422	
Wells Fargo & Co.	4 261	254 926	258 242	
		17 311 956	**22 111 308**	**37,8**
Immobilier				
EPR Properties	8 002	509 922	480 017	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fiducie de placement immobilier Granite	1 667	106 700	175 702	
Life Storage Inc.	1 542	169 849	298 361	
		786 471	**954 080**	**1,6**
Technologies de l'information				
Amdocs Ltd.	2 416	238 240	228 395	
Enghouse Systems Ltd.	6 830	317 427	330 777	
Hitachi Ltd.	3 200	152 436	218 736	
Microsoft Corp.	2 023	535 735	859 418	
Open Text Corp.	17 023	839 285	1 022 061	
SS&C Technologies Holdings Inc.	6 308	526 911	653 214	
		2 610 034	**3 312 601**	**5,7**
Services de communication				
Québecor inc.	7 568	225 258	216 066	
TELUS Corp.	82 582	1 910 904	2 460 118	
Vodafone Group PLC	312 949	674 029	595 810	
		2 810 191	**3 271 994**	**5,6**
Soins de santé				
Bayer AG	7 855	607 040	529 274	
Boston Scientific Corp., série A, actions privilégiées	2 757	387 418	399 305	
CIGNA Corp.	1 324	388 898	384 036	
Danaher Corporation, actions privilégiées, série A	90	126 374	249 422	
Merck & Co Inc.	2 475	252 874	239 600	
Roche Holding AG	908	336 924	475 848	
		2 099 528	**2 277 485**	**3,9**
Services publics				
AltaGas Ltd.	20 880	563 773	570 233	
Emera Inc.	21 612	1 111 881	1 366 311	
Supérieur Plus Corp.	101 226	1 247 850	1 315 938	
		2 923 504	**3 252 482**	**5,6**
Total des actions		**48 156 570**	**57 959 227**	**99,2**
Coûts de transaction		**(20 124)**		
Total des placements		**48 136 446**	**57 959 227**	**99,2**
Autres actifs, moins les passifs			**441 705**	**0,8**
Total de l'actif net			**58 400 932**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Non noté	1,1	0,5
Total	**1,1**	**0,5**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life (suite)

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Dollar américain	5 991 764	10,3	4 638 188	10,1
Livre sterling	1 723 633	3,0	1 275 723	2,8
Euro	1 689 885	2,9	579 556	1,3
Franc suisse	1 150 219	2,0	1 482 659	3,2
Yen japonais	815 753	1,4	684 415	1,5
Couronne danoise	2 922	-	3 168	-
Total	**11 374 176**	**19,6**	**8 663 709**	**18,9**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 568 709 $ (433 185 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions de sociétés cotées en Bourse.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 897 961 $ (2 271 728 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actions		
Énergie	15,7	15,4
Matériaux	4,0	8,3
Industrie	10,5	9,2
Consommation discrétionnaire	5,8	2,4
Consommation de base	3,0	3,7
Soins de santé	3,9	3,4
Services financiers	37,8	32,5
Immobilier	1,6	4,9
Technologies de l'information	5,7	7,1
Services de communication	5,6	5,9
Services publics	5,6	5,9
Autres actifs, moins les passifs	0,8	1,3
Total	**100,0**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	52 623 146	5 336 081	-	57 959 227

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	41 447 626	3 986 937	-	45 434 563

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Actions	-	-	2 878 513	-

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 17 868 $ (19 738 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2021 s'élevait à 2 928 $ (2 104 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 1 522 891 $ (2 836 547 $ au 31 décembre 2020). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	27 mars 2009	31 mars 2009
Titres de série D	24 mars 2006	27 mars 2006
Titres de série F	13 févr. 2008	13 févr. 2008
Titres de série I	21 nov. 2008	28 nov. 2008
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance mondial MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**944 417 713**	579 086 317
Placements à court terme	**10 947 062**	2 499 449
Trésorerie	**1 395 738**	3 658 136
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**665**	117
Dividendes à recevoir	**717 686**	305 463
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 541 600**	1 298 180
	959 020 464	586 847 662
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**33 171**	18 644
Rachats à payer	**194 171**	2 380 178
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	474 595
Frais de gestion à payer	**194 425**	104 064
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**421 767**	2 977 481
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**958 598 697**	583 870 181
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**284 591 434**	162 250 384
Série T5	**1 532 502**	1 292 218
Série T8	**3 440 327**	2 788 114
Série D	**2 582 129**	2 113 991
Série F	**156 880 890**	64 410 298
Série F5	**431 339**	150 216
Série F8	**3 065 382**	2 179 650
Série I	**490 597 926**	336 653 907
Série O	**15 476 768**	12 031 403

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**30,38**	26,78
Série T5	**29,47**	27,15
Série T8	**22,02**	20,85
Série D	**30,62**	26,84
Série F	**33,87**	29,52
Série F5	**22,19**	20,21
Série F8	**19,97**	18,69
Série I	**36,57**	31,57
Série O	**25,75**	22,25

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**8 156 828**	5 036 951
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**30 067**	44 295
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(4 948)**	(1 589)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**35 947 426**	20 252 754
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**88 916 564**	61 639 983
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**133 045 937**	86 972 394
Profit (perte) de change net(te)	**(662 502)**	(594 645)
Autres produits	**5 185**	12 561
Total des produits (de la perte)	**132 388 620**	86 390 310
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**5 614 665**	2 774 809
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**943 673**	486 133
Frais du comité d'examen indépendant	**2 852**	2 113
Retenues d'impôt	**1 274 262**	793 743
Coûts de transaction (note 2)	**257 986**	266 224
Total des charges d'exploitation	**8 093 438**	4 323 022
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**124 295 182**	82 067 288
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**124 295 182**	82 067 288
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**33 416 239**	20 737 383
Série T5	**199 645**	157 844
Série T8	**429 008**	231 456
Série D	**363 649**	307 116
Série F	**17 695 499**	8 583 627
Série F5	**27 780**	22 172
Série F8	**398 331**	329 735
Série I	**69 451 432**	49 835 329
Série O	**2 313 599**	1 862 626

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**7 884 572**	4 730 909
Série T5	**47 915**	36 693
Série T8	**136 220**	124 869
Série D	**81 623**	84 005
Série F	**3 430 903**	1 564 195
Série F5	**7 826**	6 988
Série F8	**130 435**	94 723
Série I	**12 097 613**	9 447 306
Série O	**578 655**	504 000
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**4,24**	4,38
Série T5	**4,17**	4,30
Série T8	**3,15**	1,85
Série D	**4,46**	3,66
Série F	**5,16**	5,49
Série F5	**3,55**	3,17
Série F8	**3,05**	3,48
Série I	**5,74**	5,28
Série O	**4,00**	3,70

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série D	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	162 250 384 $	83 614 045	1 292 218	820 557	2 788 114	2 985 151	2 113 991	2 145 776
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	33 416 239 $	20 737 383	199 645	157 844	429 008	231 456	363 649	307 116
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	134 857 353 $	89 754 714	522 630	709 278	2 890 967	1 654 749	179 407	16 373
Rachat de titres rachetables	(45 898 953)$	(31 839 169)	(444 604)	(370 407)	(2 528 750)	(1 913 097)	(74 918)	(355 274)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	5 310 843 $	1 514 740	51 147	27 769	133 250	31 888	48 755	20 147
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	94 269 243 $	59 430 285	129 173	366 640	495 467	(226 460)	153 244	(318 754)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(5 332 655)$	(1 513 067)	(29 171)	(12 345)	(64 513)	(26 633)	(48 755)	(19 140)
Du revenu de placement net	(9 454)$	(16 420)	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2 323)$	(1 842)	(59 363)	(40 478)	(207 749)	(175 400)	-	(1 007)
	(5 344 432)$	(1 531 329)	(88 534)	(52 823)	(272 262)	(202 033)	(48 755)	(20 147)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	122 341 050 $	78 636 339	240 284	471 661	652 213	(197 037)	468 138	(31 785)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	284 591 434 $	162 250 384	1 532 502	1 292 218	3 440 327	2 788 114	2 582 129	2 113 991
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	6 058 360	3 606 793	47 596	33 337	133 699	153 369	78 763	92 958
Titres émis	4 734 673	3 739 624	17 952	28 286	134 383	84 516	6 451	702
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	177 419	56 954	1 798	1 105	6 201	1 627	1 616	755
Titres rachetés	(1 601 564)	(1 345 011)	(15 338)	(15 132)	(118 033)	(105 813)	(2 512)	(15 652)
Solde à la fin de la période	9 368 888	6 058 360	52 008	47 596	156 250	133 699	84 318	78 763

	Série F		Série F5		Série F8		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	64 410 298 $	25 909 630	150 216	124 228	2 179 650	1 239 075	336 653 907	227 503 675
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	17 695 499 $	8 583 627	27 780	22 172	398 331	329 735	69 451 432	49 835 329
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	94 497 837 $	40 912 911	269 332	10 000	1 164 879	976 752	120 887 141	91 222 979
Rachat de titres rachetables	(19 554 222)$	(10 925 551)	(7 662)	-	(447 149)	(229 773)	(36 394 554)	(31 908 077)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 766 143 $	670 783	2 908	1 056	6 452	5 176	9 303 786	5 359 458
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	77 709 758 $	30 658 143	264 578	11 056	724 182	752 155	93 796 373	64 674 360
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(2 922 177)$	(596 195)	(4 216)	(1 357)	(58 820)	(20 615)	(9 207 934)	(3 212 053)
Du revenu de placement net	(10 025)$	(130 288)	-	-	-	-	(76 947)	(2 147 404)
Remboursement de capital	(2 463)$	(14 619)	(7 019)	(5 883)	(177 961)	(120 700)	(18 905)	-
	(2 934 665)$	(741 102)	(11 235)	(7 240)	(236 781)	(141 315)	(9 303 786)	(5 359 457)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	92 470 592 $	38 500 668	281 123	25 988	885 732	940 575	153 944 019	109 150 232
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	156 880 890 $	64 410 298	431 339	150 216	3 065 382	2 179 650	490 597 926	336 653 907
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 182 205	1 023 687	7 433	6 863	116 638	71 915	10 665 389	8 455 538
Titres émis	2 975 951	1 559 128	12 218	513	59 582	58 169	3 569 534	3 239 179
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	82 915	22 910	135	57	335	298	258 294	170 801
Titres rachetés	(609 161)	(423 520)	(350)	-	(23 040)	(13 744)	(1 078 826)	(1 200 129)
Solde à la fin de la période	4 631 910	2 182 205	19 436	7 433	153 515	116 638	13 414 391	10 665 389

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	12 031 403 $	9 622 577	583 870 181	353 964 714
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 313 599 $	1 862 626	124 295 182	82 067 288
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	2 973 717 $	2 033 230	358 243 263	227 290 986
Rachat de titres rachetables	(1 745 974)$	(1 417 775)	(107 096 786)	(78 959 123)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	200 849 $	114 894	17 824 133	7 745 911
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	1 428 592 $	730 349	268 970 610	156 077 774
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	(294 274)$	(115 299)	(17 962 515)	(5 516 704)
Du revenu de placement net	(2 552)$	(61 904)	(98 978)	(2 356 016)
Remboursement de capital	- $	(6 946)	(475 783)	(366 875)
	(296 826)$	(184 149)	(18 537 276)	(8 239 595)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	3 445 365 $	2 408 826	374 728 516	229 905 467
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	15 476 768 $	12 031 403	958 598 697	583 870 181
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	540 714	507 109	19 830 797	13 951 569
Titres émis	125 631	99 497	11 636 375	8 809 614
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	7 919	5 194	536 632	259 701
Titres rachetés	(73 278)	(71 086)	(3 522 102)	(3 190 087)
Solde à la fin de la période	600 986	540 714	28 481 702	19 830 797

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**124 295 182**	82 067 288
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(35 947 426)**	(20 252 754)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(88 916 564)**	(61 639 983)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(385 470 243)**	(278 395 586)
Produit de la vente de placements	**144 270 256**	129 771 908
Achats de placements à court terme	**(252 571 220)**	(202 463 788)
Produit de la vente de placements à court terme	**244 123 607**	204 248 251
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(412 771)**	131 523
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**90 361**	38 101
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**272 513**	272 114
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(250 266 305)**	(146 222 926)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(713 143)**	(493 689)
Produit de l'émission de titres rachetables	**357 999 843**	226 634 987
Rachat de titres rachetables	**(109 282 793)**	(77 139 228)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**248 003 907**	149 002 070
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(2 262 398)**	2 779 144
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**3 658 136**	878 992
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**1 395 738**	3 658 136
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**6 470 343**	4 369 728
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**29 519**	49 298
Intérêts versés	**(4 948)**	(1 589)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,093 %	17 févr. 2022	1 900 000	1 899 582	1 899 582	
Bon du Trésor du Canada	0,154 %	17 mars 2022	3 700 000	3 698 705	3 698 705	
Province de Québec	0,149 %	4 mars 2022	3 500 000	3 498 775	3 498 775	
				9 097 062	**9 097 062**	**0,9**
Term Deposit Receipt						
Banque Nationale du Canada	0,170 %	4 janv. 2022	1 850 000	1 850 000	1 850 000	
				1 850 000	**1 850 000**	**0,2**
Total des placements à court terme				**10 947 062**	**10 947 062**	**1,1**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Matériaux				
Sika AG	9 051	2 328 743	4 751 930	
The Sherwin-Williams Company	18 040	4 315 762	8 024 766	
		6 644 505	**12 776 696**	**1,3**
Industrie				
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	251 463	21 150 748	22 850 743	
Daikin Industries Ltd.	26 400	5 675 943	7 545 592	
Equifax Inc.	32 060	6 985 078	11 857 020	
Fortive Corp.	126 257	10 855 677	12 166 823	
Otis Worldwide Corp.	88 323	6 915 217	9 714 002	
Schindler Holding AG	19 109	6 401 758	6 479 607	
Verisk Analytics Inc.	35 761	7 517 771	10 332 100	
Wolters Kluwer NV	63 763	7 121 872	9 469 059	
		72 624 064	**90 414 946**	**9,4**
Consommation discrétionnaire				
Adidas AG	46 137	16 565 906	16 761 672	
Alibaba Group Holding Ltd.	964 928	31 051 214	17 914 593	
B&M European Value Retail SA	446 392	4 359 605	4 860 061	
Burberry Group PLC	294 137	8 644 715	9 176 469	
Dollarama Inc.	333 126	15 829 532	21 090 206	
Flutter Entertainment PLC	30 947	5 708 145	6 257 877	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	13 199	7 706 987	13 762 808	
NIKE, Inc.	72 830	10 050 443	15 332 874	
Ross Stores Inc.	64 213	9 179 467	9 269 344	
Starbucks Corp.	60 346	6 319 651	8 916 179	
The TJX Companies Inc.	90 180	6 736 598	8 648 131	
		122 152 263	**131 990 214**	**13,8**
Consommation de base				
Church & Dwight Co Inc.	177 116	18 698 729	22 931 764	
Colgate-Palmolive Co.	82 616	7 810 319	8 905 793	
Diageo PLC	241 223	12 099 650	16 670 828	
KOSÉ Corporation	83 500	14 666 166	11 952 107	
Kweichow Moutai Co., Ltd.	10 600	2 248 254	4 302 797	
Kweichow Moutai Co., Ltd.	7 900	2 395 298	3 206 802	
McCormick & Co., Inc	89 779	9 799 265	10 956 016	
Nestlé SA	63 332	8 212 852	11 169 718	
PepsiCo, Inc.	22 088	3 689 023	4 846 598	
Reckitt Benckiser Group PLC	107 353	11 780 346	11 680 893	
The Estée Lauder Companies Inc.	13 500	3 418 105	6 312 858	
		94 818 007	**112 936 174**	**11,8**
Soins de santé				
Abbott Laboratories	32 520	3 559 995	5 781 279	
Agilent Technologies Inc.	30 243	3 966 097	6 098 873	
Becton Dickinson and Co.	35 969	11 694 808	11 425 827	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Boston Scientific Corp.	319 913	16 075 914	17 166 123	
CIGNA Corp.	23 379	5 867 551	6 781 260	
Danaher Corporation	35 244	8 863 282	14 647 048	
Icon PLC	54 058	13 809 604	21 147 400	
Medtronic PLC	55 007	7 821 412	7 187 937	
Roche Holding AG	23 965	9 665 130	12 559 144	
STERIS PLC	32 343	7 767 198	9 944 307	
Stryker Corp.	35 596	9 322 268	12 024 053	
Thermo Fisher Scientific Inc.	18 340	8 716 731	15 457 427	
		107 129 990	**140 220 678**	**14,6**
Services financiers				
Aon PLC	39 971	9 851 381	15 175 116	
Blackstone Group Inc.	19 646	1 557 589	3 210 929	
Credicorp Ltd.	45 545	8 184 683	7 022 722	
HDFC Bank Ltd., CAAÉ	165 223	11 983 309	13 580 230	
Julius Baer Group Ltd.	61 388	4 133 774	5 185 726	
Marsh & McLennan Companies Inc.	32 408	4 590 259	7 115 539	
Moody's Corp.	18 386	5 744 288	9 070 956	
The Charles Schwab Corporation	153 812	10 083 946	16 339 623	
		56 129 229	**76 700 841**	**8,0**
Immobilier				
American Tower Corp.	49 241	14 634 604	18 193 177	
		14 634 604	**18 193 177**	**1,9**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	54 858	14 194 393	28 725 837	
Amphenol Corp., catégorie A	158 529	10 394 772	17 513 543	
Analog Devices Inc.	38 901	6 018 703	8 636 968	
Apple Inc.	122 286	12 676 133	27 428 506	
CGI Inc.	81 974	8 117 125	9 168 792	
Cognizant Technology Solutions Corp.	71 725	6 309 790	8 037 998	
Fidelity National Information Services Inc.	80 237	12 454 066	11 062 524	
Fiserv Inc.	117 597	15 101 872	15 417 273	
MasterCard Inc., catégorie A	13 204	5 427 047	5 992 978	
Microsoft Corp.	118 808	25 811 796	50 472 426	
Samsung Electronics Co., Ltd.	76 471	5 048 057	6 343 844	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd, CAAÉ	84 585	7 311 698	12 854 373	
TE Connectivity Ltd.	52 938	7 205 070	10 788 608	
Texas Instruments Inc.	34 654	5 665 767	8 249 952	
Visa Inc., catégorie A	62 068	13 551 054	16 990 357	
		155 287 343	**237 683 979**	**24,9**
Services de communication				
Alphabet Inc., catégorie A	15 973	31 352 838	58 451 652	
Charter Communications Inc.	12 058	10 088 933	9 930 216	
Electronic Arts Inc.	82 492	12 731 928	13 743 978	
Naver Corp.	33 758	8 930 749	13 535 327	
Tencent Holdings Ltd.	261 300	21 927 430	19 262 552	
		85 031 878	**114 923 725**	**12,0**
Services publics				
Xcel Energy Inc.	100 301	8 807 271	8 577 283	
		8 807 271	**8 577 283**	**0,9**
Total des actions		**723 259 154**	**944 417 713**	**98,6**
Coûts de transaction		**(425 743)**		
Total des placements		**733 780 473**	**955 364 775**	**99,7**
Autres actifs, moins les passifs			**3 233 922**	**0,3**
Total de l'actif net			**958 598 697**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds croissance mondial MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	0,6	0,4
AA/Aa	0,5	-
Total	**1,1**	**0,4**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Dollar américain	702 726 152	73,3	408 894 787	70,1
Livre sterling	48 878 448	5,1	28 012 994	4,8
Franc suisse	40 146 126	4,2	30 867 985	5,3
Euro	40 033 078	4,2	46 360 074	7,9
Dollar de Hong Kong	37 177 145	3,9	12 987 160	2,2
Won coréen	19 879 171	2,1	17 808 367	3,1
Yen japonais	19 544 411	2,0	14 726 651	2,5
Renminbi chinois	7 509 599	0,8	4 749 851	0,8
Couronne danoise	2 829	-	3 068	-
Réal brésilien	889	-	962	-
Roupie indienne	-	-	74 101	-
Total	**915 897 848**	**95,6**	**564 486 000**	**96,7**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 45 794 892 $ (28 224 300 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	10 947 062	-	-	10 947 062
31 décembre 2020	2 499 449	-	-	2 499 449

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 16 441 $ (4 237 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 47 220 886 $ (28 954 316 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,9	0,4
Certificats de dépôt à terme	0,2	-
Actions		
Matériaux	1,3	1,8
Industrie	9,4	8,4
Consommation discrétionnaire	13,8	15,0
Consommation de base	11,8	13,3
Soins de santé	14,6	13,7
Services financiers	8,0	9,2
Technologies de l'information	24,9	23,7
Immobilier	1,9	-
Services de communication	12,0	14,1
Services publics	0,9	-
Autres actifs, moins les passifs	0,3	0,4
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	731 568 310	212 849 403	-	944 417 713
Placements à court terme	-	10 947 062	-	10 947 062

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	423 553 818	155 532 499	-	579 086 317
Placements à court terme	-	2 499 449	-	2 499 449

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**	**Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)**	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Actions	-	-	137 621 267	-

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 257 986 $ (266 224 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2021 s'élevait à 13 709 $ (33 132 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	852	18 899

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	797	16 103

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	54	-	1 106

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	50	-	782

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série D	10 sept. 2010	1er nov. 2012
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**754 180 905**	685 365 948
Placements à court terme	**29 791 306**	48 937 664
Trésorerie	**2 058 960**	5 611 016
Marge	**4 861 336**	359 983
Options à la juste valeur – position acheteur	**611 328**	364 723
Swaps sur défaillance, protection vendue	**94 851**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**475 729**	52 181
Plus-value latente des contrats de change à terme	**2 475 054**	4 139 555
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**98 272**	2 775 014
Intérêts courus	**1 452 114**	1 496 662
Dividendes à recevoir	**645 763**	1 235 909
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**161 037**	551 637
	796 906 655	750 890 292
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	16 161
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**1 011 307**	83 894
Moins-value latente des contrats de change à terme	**1 283 738**	1 564 066
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**35 120**	32 886
Rachats à payer	**183 283**	472 201
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**12 267 303**	17 647 177
Frais de gestion à payer	**229 336**	216 390
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**15 010 087**	20 032 775
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**781 896 568**	730 857 517
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**360 564 876**	349 542 307
Série T5	**8 102 113**	8 750 734
Série DB	**-**	1 626
Série F	**154 293 238**	131 782 426
Série F5	**665 262**	536 494
Série I	**214 089 672**	194 208 121
Série O	**44 181 407**	46 035 809

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**18,78**	18,06
Série T5	**17,52**	17,64
Série DB	**-**	10,17
Série F	**19,57**	18,84
Série F5	**15,29**	15,21
Série I	**20,70**	19,92
Série O	**14,51**	13,96

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**12 305 923**	11 970 982
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**6 114 847**	5 859 948
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(11 340)**	(5 229)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**28 939 349**	33 732 157
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**830 246**	(182 869)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**8 083 352**	(1 964 818)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**(61 368)**	(230 263)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**33 575**	5 362
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**16 089 464**	1 758 955
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**(503 865)**	(31 713)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(1 384 173)**	(446 926)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**248 774**	97 030
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**(8 957)**	3 206
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**70 675 827**	50 565 822
Profit (perte) de change net(te)	**(1 659 860)**	(615 758)
Autres produits	**2 773**	16 781
Total des produits (de la perte)	**69 018 740**	49 966 845
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**8 275 523**	7 952 933
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**1 250 361**	1 203 306
Frais du comité d'examen indépendant	**2 797**	5 279
Retenues d'impôt	**1 667 551**	1 716 280
Coûts de transaction (note 2)	**212 726**	232 388
Total des charges d'exploitation	**11 408 958**	11 110 186
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**57 609 782**	38 856 659
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**57 609 782**	38 856 659
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**23 723 148**	15 323 852
Série T5	**584 009**	402 079
Série DB	**85**	98
Série F	**11 269 534**	7 261 262
Série F5	**51 293**	37 397
Série I	**18 047 985**	12 803 012
Série O	**3 933 728**	3 028 959

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**18 951 647**	19 349 206
Série T5	**490 351**	525 699
Série DB	**160**	153
Série F	**7 337 603**	6 716 011
Série F5	**41 765**	31 773
Série I	**9 842 243**	9 355 493
Série O	**3 109 642**	3 282 006
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**1,25**	0,79
Série T5	**1,19**	0,76
Série DB	**0,53**	0,64
Série F	**1,54**	1,08
Série F5	**1,23**	1,18
Série I	**1,83**	1,37
Série O	**1,27**	0,92

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série DB		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	349 542 307 $	351 213 640	8 750 734	9 828 321	1 626	-	131 782 426	121 186 735
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	23 723 148 $	15 323 852	584 009	402 079	85	98	11 269 534	7 261 262
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	90 516 359 $	84 878 394	1 983 532	1 542 042	-	4 576	51 212 109	32 349 442
Rachat de titres rachetables	(102 989 987)$	(101 651 936)	(2 771 047)	(2 483 688)	(1 711)	(3 049)	(39 051 267)	(28 070 611)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	9 740 793 $	10 209 008	180 943	166 477	-	73	5 211 164	4 594 943
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(2 732 835)$	(6 564 534)	(606 572)	(775 169)	(1 711)	1 600	17 372 006	8 873 774
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(9 906 411)$	(10 276 717)	(228 483)	(264 871)	-	(48)	(4 226 138)	(3 881 457)
Du revenu de placement net	(61 333)$	(149 118)	-	-	-	(24)	(1 904 590)	(1 606 014)
Remboursement de capital	- $	(4 816)	(397 575)	(439 626)	-	-	-	(51 874)
	(9 967 744)$	(10 430 651)	(626 058)	(704 497)	-	(72)	(6 130 728)	(5 539 345)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	11 022 569 $	(1 671 333)	(648 621)	(1 077 587)	(1 626)	1 626	22 510 812	10 595 691
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	360 564 876 $	349 542 307	8 102 113	8 750 734	-	1 626	154 293 238	131 782 426
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	19 353 386	19 781 434	496 103	540 126	160	-	6 995 992	6 540 817
Titres émis	4 858 898	4 826 146	111 523	87 286	-	458	2 618 987	1 750 706
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	520 188	568 465	10 270	9 569	-	7	267 141	245 403
Titres rachetés	(5 530 501)	(5 822 659)	(155 369)	(140 878)	(160)	(305)	(1 997 290)	(1 540 934)
Solde à la fin de la période	19 201 971	19 353 386	462 527	496 103	-	160	7 884 830	6 995 992

	Série F5		Série I		Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	536 494 $	374 107	194 208 121	183 179 440	46 035 809	48 210 024	730 857 517	713 992 267
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	51 293 $	37 397	18 047 985	12 803 012	3 933 728	3 028 959	57 609 782	38 856 659
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	155 779 $	155 786	18 116 235	14 459 963	6 237 640	4 915 826	168 221 654	138 306 029
Rachat de titres rachetables	(43 543)$	-	(16 282 670)	(16 234 294)	(12 006 713)	(10 097 321)	(173 146 938)	(158 540 899)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	13 167 $	7 997	10 354 252	9 840 596	2 071 500	2 266 826	27 571 819	27 085 920
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	125 403 $	163 783	12 187 817	8 066 265	(3 697 573)	(2 914 669)	22 646 535	6 851 050
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(18 650)$	(16 140)	(5 895 547)	(5 734 632)	(1 220 448)	(1 363 759)	(21 495 677)	(21 537 624)
Du revenu de placement net	- $	-	(4 458 704)	(4 105 964)	(840 292)	(895 812)	(7 264 919)	(6 756 932)
Remboursement de capital	(29 278)$	(22 653)	-	-	(29 817)	(28 934)	(456 670)	(547 903)
	(47 928)$	(38 793)	(10 354 251)	(9 840 596)	(2 090 557)	(2 288 505)	(29 217 266)	(28 842 459)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	128 768 $	162 387	19 881 551	11 028 681	(1 854 402)	(2 174 215)	51 039 051	16 865 250
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	665 262 $	536 494	214 089 672	194 208 121	44 181 407	46 035 809	781 896 568	730 857 517
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	35 273	24 144	9 751 683	9 353 469	3 296 545	3 511 026	39 929 142	39 751 016
Titres émis	10 126	10 597	871 100	739 426	426 314	353 350	8 896 948	7 767 969
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	859	532	501 985	497 070	143 200	163 287	1 443 643	1 484 333
Titres rachetés	(2 759)	-	(780 699)	(838 282)	(822 152)	(731 118)	(9 288 930)	(9 074 176)
Solde à la fin de la période	43 499	35 273	10 344 069	9 751 683	3 043 907	3 296 545	40 980 803	39 929 142

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**57 609 782**	38 856 659
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(28 939 349)**	(33 732 157)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(16 089 464)**	(1 758 955)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**503 865**	31 713
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**1 384 173**	446 926
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**(248 774)**	(97 030)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**8 957**	(3 206)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**(4 501 353)**	(354 477)
Achats de placements	**(710 617 363)**	(705 369 422)
Produit de la vente de placements	**683 821 455**	705 671 437
Achats de placements à court terme	**(332 103 368)**	(609 566 237)
Produit de la vente de placements à court terme	**351 249 726**	629 025 993
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**634 694**	299 421
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**12 946**	(47 792)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**191 066**	225 787
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**2 916 993**	23 628 660
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(1 645 447)**	(1 756 567)
Produit de l'émission de titres rachetables	**168 612 254**	137 951 396
Rachat de titres rachetables	**(173 435 856)**	(158 218 480)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(6 469 049)**	(22 023 651)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(3 552 056)**	1 605 009
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**5 611 016**	4 006 007
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**2 058 960**	5 611 016
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**11 228 518**	10 419 881
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**6 159 395**	5 994 190
Intérêts versés	**(11 340)**	(5 229)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,137 %	20 janv. 2022	5 300 000	5 298 410	5 298 410	
Bon du Trésor du Canada	0,128 %	3 févr. 2022	7 000 000	6 997 950	6 997 950	
Bon du Trésor du Canada	0,090 %	17 févr. 2022	5 600 000	5 598 796	5 598 796	
Province d'Ontario	0,180 %	12 janv. 2022	5 000 000	4 997 900	4 997 900	
Province de Québec	0,149 %	4 mars 2022	5 000 000	4 998 250	4 998 250	
				27 891 306	**27 891 306**	**3,6**
Term Deposit Receipt						
Banque Nationale du Canada	0,170 %	4 janv. 2022	1 900 000	1 900 000	1 900 000	
				1 900 000	**1 900 000**	**0,2**
Total des placements à court terme				**29 791 306**	**29 791 306**	**3,8**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligation du gouvernement de l'Australie	3,250 %	21 juin 2039	3 753 000	4 062 076	4 000 998	
Banque ouest africaine de développement	4,700 %	22 oct. 2031	509 000	702 338	702 877	
Banque ouest africaine de développement	2,750 %	22 janv. 2033	203 000	312 530	307 238	
Obligation internationale du gouvernement des Bermudes	2,375 %	20 août 2030	200 000	263 866	253 262	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, coupon zéro		1er sept. 2030	565 000 000	763 595	797 321	
Obligations du gouvernement du Canada	4,000 %	1er juin 2041	1 167 000	1 603 796	1 620 116	
Ville d'Oslo, Norvège	2,170 %	18 mai 2029	5 000 000	719 768	712 871	
Corp. Andina de Fomento	1,625 %	23 sept. 2025	320 000	420 575	404 014	
Obligation internationale du gouvernement de Chypre	0,625 %	21 janv. 2030	829 000	1 287 479	1 190 001	
Fonds européen de stabilité financière	1,450 %	5 sept. 2040	529 000	889 666	883 999	
Union européenne	0,750 %	4 janv. 2047	213 000	338 368	319 451	
Union européenne, coupon zéro		4 oct. 2030	3 599 000	5 277 301	5 149 777	
Union européenne, coupon zéro		4 juill. 2035	1 971 000	2 739 244	2 706 102	
Export-Import Bank of India	3,375 %	5 août 2026	400 000	525 117	530 227	
Export-Import Bank of India	3,875 %	1er févr. 2028	200 000	270 521	270 739	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	4,250 %	24 juin 2025	30 000	32 696	30 210	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,500 %	15 juill. 2028	1 664 000	2 475 121	2 356 924	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,600 %	1er août 2031	1 658 000	2 279 160	2 264 670	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,650 %	1er mars 2032	2 986 000	4 648 018	4 498 100	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,700 %	1er sept. 2051	753 000	1 110 800	1 012 517	
Obligation à 30 ans du gouvernement du Japon	2,300 %	20 mars 2040	1 037 600 000	15 776 834	15 105 395	
Obligation à 30 ans du gouvernement du Japon	0,600 %	20 sept. 2050	154 050 000	1 803 729	1 658 119	
Obligation à 20 ans du gouvernement du Japon	1,700 %	20 mars 2032	487 200 000	6 770 236	6 212 547	
Obligation à 20 ans du gouvernement du Japon	0,400 %	20 mars 2036	190 700 000	2 125 176	2 129 561	
Obligation du gouvernement du Royaume de Belgique	0,400 %	22 juin 2040	2 414 000	3 454 370	3 296 357	
Obligation du Trésor de la Corée	1,875 %	10 juin 2029	6 289 570 000	6 783 826	6 537 194	
Obligation du Trésor de la Corée	1,375 %	10 juin 2030	3 864 300 000	3 907 206	3 831 086	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	2,659 %	24 mai 2031	739 000	907 312	912 943	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	3,771 %	24 mai 2061	330 000	431 378	384 846	
New Jersey Economic Development Authority	7,425 %	31 déc. 2049	226 000	383 820	359 283	
Nordic Investment Bank	4,750 %	28 févr. 2024	80 000	88 242	79 362	
Oklahoma Development Finance Authority	4,650 %	15 août 2030	221 000	286 604	324 540	
Obligation internationale du gouvernement du Pérou	1,950 %	17 nov. 2036	469 000	661 819	663 199	
Puerto Rico Electric Power Authority	5,000 %	1er juill. 2022	95 000	122 095	121 661	
Obligation internationale du gouvernement du Qatar	4,000 %	14 mars 2029	245 000	327 626	349 180	
Obligation internationale du gouvernement du Qatar	3,750 %	16 avr. 2030	401 000	569 197	569 069	
Obligation internationale du gouvernement du Qatar	4,400 %	16 avr. 2050	200 000	280 249	314 200	
Obligation du gouvernement de l'Espagne	1,250 %	31 oct. 2030	3 969 000	6 456 494	6 107 313	
Obligation du gouvernement de l'Espagne	1,850 %	30 juill. 2035	3 000 000	5 172 073	4 856 820	
State Board of Administration Finance Corp.	2,154 %	1er juill. 2030	398 000	522 454	501 935	
UAE Government International Bond	3,250 %	19 oct. 2061	240 000	303 203	317 128	
Obligation du Royaume-Uni	0,375 %	22 oct. 2030	1 494 000	2 486 949	2 438 307	
Obligation du Royaume-Uni	1,750 %	7 sept. 2037	527 000	955 083	976 429	
Obligation du Royaume-Uni	1,750 %	22 janv. 2049	239 000	478 587	466 378	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,250 %	31 mars 2028	3 649 300	4 444 021	4 573 430	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,375 %	15 mai 2029	10 492 000	14 055 489	14 140 845	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,125 %	15 août 2040	9 208 000	10 986 801	10 195 848	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,750 %	15 août 2041	552 000	682 385	678 412	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,375 %	15 nov. 2049	6 527 000	8 822 888	9 099 008	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	4,375 %	23 janv. 2031	731 000	982 207	1 065 341	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	8,250 %	21 mai 2031	35 084 000	987 450	958 802	
				132 737 838	**129 235 952**	**16,5**
Obligations provinciales						
Province d'Alberta	4,500 %	1er déc. 2040	75 000	87 614	96 927	
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 juin 2050	190 000	228 456	210 906	
Province d'Ontario	1,900 %	2 déc. 2051	3 248 000	2 734 431	2 872 912	
				3 050 501	**3 180 745**	**0,4**
Obligations de sociétés canadiennes						
Bruce Power LP	2,680 %	21 déc. 2028	550 000	548 422	560 040	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2,450 %	2 déc. 2031	276 000	347 485	355 706	
Cenovus Energy Inc.	2,650 %	15 janv. 2032	307 000	387 818	380 287	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	4,860 %	12 sept. 2023	76 000	84 444	79 700	
Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust	2,500 %	15 oct. 2031	309 000	383 583	389 415	
TELUS Corp.	2,850 %	13 nov. 2031	590 000	589 796	588 341	
				2 341 548	**2 353 489**	**0,3**
Obligations de sociétés étrangères						
AA Bond Co. Ltd.	3,250 %	31 juill. 2028	200 000	348 322	339 951	
Abertis Infraestructuras S.A.	1,875 %	26 mars 2032	200 000	325 771	300 580	
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	3,300 %	30 janv. 2032	150 000	184 239	193 574	
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	3,850 %	29 oct. 2041	150 000	184 499	198 247	
Aflac Inc.	3,600 %	1er avr. 2030	314 000	447 070	438 081	
AIA Group Ltd.	0,880 %	9 sept. 2033	200 000	299 463	283 172	
Air Lease Corp.	3,125 %	1er déc. 2030	343 000	448 200	443 074	
Alcon Finance Corp.	3,800 %	23 sept. 2049	200 000	264 668	283 769	
American Electric Power Co Inc.	2,300 %	1er mars 2030	465 000	620 709	573 882	
American International Group Inc.	3,400 %	30 juin 2030	210 000	287 249	287 447	
American Tower Corp.	4,000 %	1er juin 2025	460 000	591 894	622 513	
American Tower Corp.	2,950 %	15 janv. 2051	203 000	248 564	244 556	
American Transmission Systems Inc.	2,650 %	15 janv. 2032	75 000	95 679	95 835	
Anglo American Capital PLC	5,625 %	1er avr. 2030	609 000	937 788	913 037	
Anheuser-Busch Inbev SA	1,650 %	28 mars 2031	240 000	384 602	371 196	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,375 %	15 avr. 2038	164 000	221 632	243 596	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5,550 %	23 janv. 2049	135 000	178 010	237 253	
Aon Corp. / Aon Global Holdings PLC	2,600 %	2 déc. 2031	82 000	104 815	105 560	
Apple Inc.	2,900 %	12 sept. 2027	674 000	901 080	908 559	
Apple Inc.	4,500 %	23 févr. 2036	191 000	333 662	303 620	
APT Pipelines Ltd.	0,750 %	15 mars 2029	320 000	467 787	448 727	
APT Pipelines Ltd.	1,250 %	15 mars 2033	475 000	710 355	660 542	
APT Pipelines Ltd.	2,500 %	15 mars 2036	280 000	454 940	469 925	
Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co., Ltd.	5,125 %	1er juin 2048	220 000	313 771	310 367	
Arrow Electronics Inc.	3,250 %	8 sept. 2024	209 000	288 992	275 760	
ASML Holding NV	0,625 %	7 mai 2029	100 000	151 466	146 724	
AT&T Inc.	3,450 %	19 sept. 2023	250 000	233 406	238 205	
AT&T Inc.	3,500 %	15 sept. 2053	213 000	275 560	273 013	
Auchan Holding SA	3,250 %	23 juill. 2027	100 000	166 254	161 570	
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	2,570 %	25 nov. 2035	333 000	436 081	403 683	
Aviva PLC	3,875 %	3 juill. 2044	200 000	329 699	310 883	
Aviva PLC	4,000 %	3 juin 2055	300 000	552 387	554 866	
Avolon Holdings Funding Ltd.	4,250 %	15 avr. 2026	163 000	213 021	218 511	
Avolon Holdings Funding Ltd.	2,750 %	21 févr. 2028	213 000	267 548	264 399	
Bacardi Ltd.	5,150 %	15 mai 2038	192 000	287 228	301 300	
Bank Hapoalim BM	3,255 %	21 janv. 2032	236 000	291 779	297 213	
Bank of America Corp.	3,500 %	19 avr. 2026	890 000	1 171 700	1 212 850	
Bank of America Corp.	0,694 %	22 mars 2031	230 000	342 298	325 835	
Bank of America Corp.	2,687 %	22 avr. 2032	1 236 000	1 526 049	1 587 859	
Banque Fédérative du Crédit Mutuel, SA	1,125 %	19 nov. 2031	200 000	286 620	282 405	
Barclays PLC	1,125 %	22 mars 2031	170 000	252 013	244 023	
BAT International Finance PLC	2,250 %	26 juin 2028	125 000	209 515	207 687	
BAT Netherlands Finance BV	2,375 %	7 oct. 2024	205 000	312 864	310 842	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Becton Dickinson Euro Finance Sarl	1,213 %	12 févr. 2036	100 000	153 894	140 478	
Becton Dickinson Euro Finance Sarl	1,336 %	13 août 2041	110 000	161 473	150 611	
Belfius Bank SA	1,250 %	6 avr. 2034	200 000	295 318	282 555	
Berkshire Hathaway Inc.	0,500 %	15 janv. 2041	100 000	152 083	126 248	
Best Buy Co., Inc.	1,950 %	1er oct. 2030	417 000	556 947	506 489	
Booking Holdings Inc.	0,500 %	8 mars 2028	100 000	152 328	144 311	
Boston Gas Co.	3,150 %	1er août 2027	219 000	273 612	287 697	
Boston Scientific Corp.	0,625 %	1er déc. 2027	100 000	144 993	143 468	
BPCE S.A.	4,500 %	15 mars 2025	400 000	535 116	545 079	
BPCE S.A.	2,500 %	30 nov. 2032	200 000	336 669	342 137	
Brixmor Operating Partnership LP	4,050 %	1er juill. 2030	368 000	497 006	508 281	
Broadcom Inc.	4,150 %	15 nov. 2030	166 000	236 818	232 972	
Broadcom Inc.	3,469 %	15 avr. 2034	217 000	272 332	287 450	
Broadcom Inc.	3,137 %	15 nov. 2035	272 000	346 267	346 520	
Broadcom Inc.	3,187 %	15 nov. 2036	8 000	10 191	10 119	
Carrier Global Corp.	2,722 %	15 févr. 2030	239 000	299 009	308 939	
Carrier Global Corp.	3,577 %	5 avr. 2050	188 000	278 714	254 112	
Charter Communications Operating LLC	6,384 %	23 oct. 2035	360 000	548 406	587 729	
Charter Communications Operating LLC	4,800 %	1er mars 2050	249 000	383 941	354 175	
China Construction Bank Corp.	1,250 %	4 août 2025	550 000	734 665	686 464	
CNH Industrial Capital LLC	1,875 %	15 janv. 2026	363 000	485 549	459 404	
CNP Assurances	4,750 %	31 déc. 2049	300 000	485 053	487 457	
CNP Assurances	2,000 %	27 juill. 2050	100 000	154 337	148 781	
Comcast Corp.	3,750 %	1er avr. 2040	295 000	470 206	419 057	
Commonwealth Bank of Australia	2,688 %	11 mars 2031	483 000	609 695	601 277	
Constellation Brands Inc.	4,400 %	15 nov. 2025	263 000	343 828	364 616	
Constellation Brands Inc.	3,150 %	1er août 2029	442 000	629 354	589 984	
Constellation Brands Inc.	2,250 %	1er août 2031	276 000	345 760	341 526	
Corporate Office Properties LP	2,250 %	15 mars 2026	216 000	282 670	276 464	
Corporate Office Properties LP	2,000 %	15 janv. 2029	140 000	174 806	170 342	
Corporate Office Properties LP	2,750 %	15 avr. 2031	298 000	354 738	375 087	
CPI Property Group SA	2,750 %	22 janv. 2028	100 000	168 531	171 330	
CPI Property Group SA	1,500 %	27 janv. 2031	300 000	457 828	413 680	
Crédit Agricole Assurances S.A.	2,000 %	17 juill. 2030	100 000	153 054	148 506	
Crédit Logement SA	1,081 %	15 févr. 2034	400 000	576 433	572 434	
Credit Suisse Group AG	3,091 %	14 mai 2032	250 000	302 301	322 023	
Crown Castle International Corp.	1,350 %	15 juill. 2025	189 000	253 932	235 821	
Crown Castle International Corp.	4,450 %	15 févr. 2026	645 000	879 671	892 884	
CTP NV	1,250 %	21 juin 2029	220 000	321 452	309 411	
CTP NV	1,500 %	27 sept. 2031	390 000	584 308	542 454	
Obligation internationale du gouvernement de Chypre, coupon zéro		9 févr. 2026	639 000	959 333	912 402	
Daimler Finance North America LLC	1,450 %	2 mars 2026	257 000	321 270	321 848	
Daimler Trucks Finance North America LLC	2,500 %	14 déc. 2031	198 000	252 065	250 559	
Deutsche Bahn Finance GMBH	1,375 %	16 avr. 2040	77 000	119 907	116 262	
Deutsche Bahn Finance GMBH	0,625 %	8 déc. 2050	125 000	194 060	155 199	
Deutsche Bank AG	1,875 %	22 déc. 2028	100 000	175 099	166 970	
Deutsche Bank AG	1,375 %	17 févr. 2032	100 000	153 381	143 654	
DH Europe Finance II Sarl	0,450 %	18 mars 2028	100 000	158 194	143 769	
DH Europe Finance II Sarl	0,450 %	18 mars 2028	100 000	145 858	143 769	
Diamondback Energy Inc.	4,400 %	24 mars 2051	389 000	554 334	566 474	
Discovery Communications LLC	4,125 %	15 mai 2029	228 000	310 518	318 999	
DS Smith PLC	2,875 %	26 juill. 2029	160 000	282 224	285 051	
Duke Energy Corp.	3,750 %	1er sept. 2046	432 000	593 793	585 624	
easyJet FinCo BV	1,875 %	3 mars 2028	390 000	569 765	562 979	
Électricité de France	5,875 %	22 janv. 2029	400 000	755 324	755 346	
Électricité de France	2,875 %	31 déc. 2049	600 000	941 257	885 827	
Électricité de France SA	1,000 %	29 nov. 2033	100 000	140 069	142 464	
Électricité de France SA	2,625 %	31 déc. 2049	200 000	293 706	288 875	
Emirates Development Bank PJSC	1,639 %	15 juin 2026	580 000	707 557	729 606	
Enel Finance International NV	0,875 %	28 sept. 2034	390 000	583 772	549 092	
Enel Finance International NV	4,750 %	25 mai 2047	200 000	258 417	311 630	
Enel SpA	1,875 %	31 déc. 2049	325 000	490 181	453 495	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Enel SpA	2,250 %	31 déc. 2049	275 000	443 309	408 391	
Enersis Americas SA	4,000 %	25 oct. 2026	638 000	873 947	859 125	
Eni SpA	4,250 %	9 mai 2029	200 000	275 251	284 665	
Eni SpA	2,625 %	31 déc. 2049	100 000	155 470	149 036	
Eni SpA	2,750 %	31 déc. 2049	390 000	581 867	560 629	
Enterprise Products Operating LLC	3,125 %	31 juill. 2029	638 000	889 752	857 414	
EPR Properties	3,600 %	15 nov. 2031	244 000	301 257	305 603	
Equinix Inc.	1,000 %	15 mars 2033	395 000	580 291	545 593	
ERAC USA Finance LLC	7,000 %	15 oct. 2037	190 000	314 270	354 934	
Erste Group Bank AG	1,000 %	10 juin 2030	200 000	293 407	289 160	
Erste Group Bank AG	1,625 %	8 sept. 2031	100 000	157 297	147 783	
Euronet Worldwide Inc.	1,375 %	22 mai 2026	320 000	469 390	469 100	
Eutelsat SA	2,250 %	13 juill. 2027	300 000	459 389	449 504	
Eutelsat SA	1,500 %	13 oct. 2028	100 000	154 763	145 519	
Evergy Inc.	2,900 %	15 sept. 2029	391 000	519 050	506 536	
EXOR NV	2,250 %	29 avr. 2030	200 000	314 215	315 532	
EXOR NV	0,875 %	19 janv. 2031	200 000	307 615	281 453	
First Abu Dhabi Bank PJSC	0,125 %	16 févr. 2026	375 000	576 610	536 306	
Fiserv Inc.	4,400 %	1er juill. 2049	271 000	393 808	410 274	
Galp Energia SGPS S.A.	2,000 %	15 janv. 2026	400 000	615 535	601 842	
Glencore Funding LLC	2,850 %	27 avr. 2031	336 000	419 011	420 440	
Grand City Properties SA	1,500 %	31 déc. 2049	100 000	154 506	139 683	
Groupe des Assurances du Crédit Mutuel SADIR	1,850 %	21 avr. 2042	300 000	428 864	431 387	
Halliburton Co.	5,000 %	15 nov. 2045	170 000	261 288	257 919	
Hammerson Ireland Finance DAC	1,750 %	3 juin 2027	265 000	388 761	374 693	
Hartford Financial Services Group Inc.	3,600 %	19 août 2049	206 000	270 464	286 668	
HCA Inc.	5,125 %	15 juin 2039	163 000	232 448	254 595	
Highland Holdings Sarl	0,318 %	15 déc. 2026	102 000	146 758	146 321	
Highland Holdings Sarl	0,934 %	15 déc. 2031	100 000	143 881	144 050	
Holcim Finance Luxembourg SA	0,625 %	6 avr. 2030	320 000	468 557	451 121	
Holcim Finance Luxembourg SA	0,500 %	23 avr. 2031	200 000	309 275	273 135	
Holcim Sterling Finance Netherlands BV	2,250 %	4 avr. 2034	280 000	470 842	471 150	
Home Depot Inc.	3,000 %	1er avr. 2026	114 000	156 863	153 211	
Home Depot Inc.	4,875 %	15 févr. 2044	180 000	261 001	301 425	
HSBC Holdings PLC	2,099 %	4 juin 2026	314 000	432 096	399 678	
HSBC Holdings PLC	4,375 %	23 nov. 2026	553 000	794 353	767 322	
Huarong Finance 2017 Co., Ltd.	4,950 %	7 nov. 2047	290 000	351 648	353 951	
Hyundai Capital America	2,000 %	15 juin 2028	603 000	725 332	743 791	
Hyundai Capital America	6,375 %	8 avr. 2030	282 000	433 277	450 272	
Iberdrola Finanzas SA	1,575 %	31 déc. 2049	200 000	288 675	286 572	
Imerys SA	1,000 %	15 juill. 2031	300 000	425 676	420 884	
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3,398 %	9 juin 2031	580 000	699 571	741 502	
Infineon Technologies AG	1,625 %	24 juin 2029	300 000	502 151	458 924	
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	4,875 %	14 janv. 2048	210 000	276 110	268 411	
Intercontinental Exchange Inc.	3,000 %	15 sept. 2060	348 000	477 553	433 100	
InterContinental Hotels Group PLC	3,375 %	8 oct. 2028	250 000	451 908	449 210	
Intesa Sanpaolo SpA	2,625 %	11 mars 2036	410 000	684 622	696 655	
JAB Holdings BV	1,000 %	14 juill. 2031	300 000	445 082	418 564	
JAB Holdings BV	2,250 %	19 déc. 2039	200 000	325 376	298 009	
JDE Peet's NV	0,625 %	9 févr. 2028	180 000	257 704	256 237	
JDE Peet's NV	0,500 %	16 janv. 2029	200 000	292 846	279 886	
Jersey Central Power & Light Co.	2,750 %	1er mars 2032	253 000	306 735	324 617	
John Deere Capital Corp.	2,800 %	18 juill. 2029	559 000	808 785	746 110	
JPMorgan Chase & Co.	2,950 %	1er oct. 2026	683 000	850 751	911 820	
JPMorgan Chase & Co.	3,540 %	1er mai 2028	203 000	271 401	278 864	
Kohl's Corp.	3,375 %	1er mai 2031	318 000	397 442	409 945	
La Banque Postale S.A.	0,875 %	26 janv. 2031	200 000	309 558	284 248	
La Mondiale SAM	4,375 %	31 déc. 2049	300 000	498 737	467 263	
Laboratory Corporation of America Holdings	3,600 %	1er févr. 2025	343 000	495 659	457 843	
Laboratory Corporation of America Holdings	4,700 %	1er févr. 2045	180 000	230 347	278 217	
Landsbankinn HF	0,375 %	23 mai 2025	201 000	307 345	286 590	
Las Vegas Sands Corp.	3,900 %	8 août 2029	320 000	420 930	407 788	
Lear Corp.	3,800 %	15 sept. 2027	21 000	26 089	28 956	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Lexington Realty Trust	2,700 %	15 sept. 2030	279 000	366 814	350 006	
Logicor Financing Sarl	0,875 %	14 janv. 2031	125 000	192 316	170 571	
Fonds de placement dans des titres à revenu faible	3,386 %	1er juill. 2026	80 000	104 465	105 112	
Fonds de placement dans des titres à revenu faible	3,711 %	1er juill. 2029	215 000	280 748	289 282	
Lseg Netherlands BV	0,250 %	6 avr. 2028	290 000	427 357	412 898	
LYB International Finance III LLC	4,200 %	1er mai 2050	232 000	350 253	340 820	
Marriott International Inc.	2,850 %	15 avr. 2031	501 000	614 527	632 265	
Marsh & McLennan Cos., Inc.	3,500 %	3 juin 2024	40 000	45 119	53 310	
Marsh & McLennan Cos., Inc.	2,250 %	15 nov. 2030	239 000	310 341	301 947	
Massachusetts Educational Financing Authority	2,641 %	1er juill. 2037	410 000	503 518	521 343	
Mastercard Inc.	3,850 %	26 mars 2050	77 000	116 685	117 630	
MDGH - GMTN BV	2,500 %	7 nov. 2024	216 000	281 519	281 306	
MDGH GMTN RSC Ltd.	2,500 %	3 juin 2031	500 000	602 175	639 433	
Mdgh Gmtn Rsc Ltd.	1,000 %	10 mars 2034	500 000	752 167	714 336	
Memorial Sloan-Kettering Cancer Center	2,955 %	1er janv. 2050	212 000	284 610	275 388	
Microsoft Corp.	3,125 %	3 nov. 2025	884 000	1 189 867	1 192 709	
Microsoft Corp.	2,921 %	17 mars 2052	248 000	297 776	334 812	
Microsoft Corp.	3,041 %	17 mars 2062	119 000	143 140	162 038	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1,412 %	17 juill. 2025	916 000	1 188 533	1 152 008	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	2,494 %	13 oct. 2032	200 000	251 379	253 533	
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	1,500 %	8 oct. 2027	300 000	457 512	438 176	
Morgan Stanley	3,125 %	27 juill. 2026	274 000	337 672	367 197	
Morgan Stanley	1,593 %	4 mai 2027	661 000	827 046	826 918	
Morgan Stanley	3,622 %	1er avr. 2031	162 000	255 340	223 434	
Morgan Stanley	1,102 %	29 avr. 2033	200 000	287 080	287 624	
Morgan Stanley	4,300 %	27 janv. 2045	294 000	500 588	459 168	
National Grid Gas PLC	1,125 %	14 janv. 2033	352 000	595 040	535 676	
Natwest Group PLC	0,780 %	26 févr. 2030	100 000	153 193	141 904	
Natwest Group PLC	1,043 %	14 sept. 2032	100 000	149 669	141 728	
Neste Oyj	1,500 %	7 juin 2024	200 000	309 098	295 433	
Neste Oyj	0,750 %	25 mars 2028	400 000	588 116	571 558	
Nordea Bank Abp	1,625 %	9 déc. 2032	140 000	242 639	230 486	
NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc.	3,400 %	1er mai 2030	435 000	618 346	586 798	
NY Society for Relief of Ruptured & Crippled Maintaining	2,667 %	1er oct. 2050	375 000	496 761	445 998	
OMV AG	2,500 %	31 déc. 2049	100 000	156 143	149 197	
Ooredoo International Finance Ltd.	2,625 %	8 avr. 2031	270 000	335 691	343 141	
PepsiCo, Inc.	0,750 %	14 oct. 2033	229 000	331 049	327 411	
Pertamina Persero PT	3,650 %	30 juill. 2029	300 000	394 213	403 118	
Phillips 66	4,875 %	15 nov. 2044	181 000	295 292	289 719	
Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	3,550 %	15 déc. 2029	667 000	876 234	874 519	
Prosus NV	1,539 %	3 août 2028	300 000	475 327	435 061	
Qatar Petroleum	2,250 %	12 juill. 2031	385 000	471 677	482 722	
Qatar Petroleum	3,125 %	12 juill. 2041	254 000	313 367	324 766	
QBE Insurance Group Ltd.	2,500 %	13 sept. 2038	242 000	420 073	397 129	
QBE Insurance Group Ltd.	6,115 %	24 mai 2042	115 000	221 708	200 241	
Reckitt Benckiser Treasury Services PLC	3,000 %	26 juin 2027	211 000	279 535	283 198	
Regency Centers LP	3,700 %	15 juin 2030	343 000	480 126	475 230	
Sabine Pass Liquefaction LLC	4,200 %	15 mars 2028	435 000	571 101	602 787	
Sabine Pass Liquefaction LLC	4,500 %	15 mai 2030	219 000	331 771	312 602	
SBB Treasury Oyj	0,750 %	14 déc. 2028	226 000	346 657	310 205	
Sherwin-Williams Co.	3,800 %	15 août 2049	126 000	168 220	180 401	
Southern California Edison Co.	3,650 %	1er févr. 2050	151 000	213 240	203 078	
Spirit Realty LP	3,200 %	15 janv. 2027	170 000	230 293	224 925	
SSB Treasury Oyj	1,125 %	26 nov. 2029	200 000	290 404	277 732	
Standard Chartered PLC	0,800 %	17 nov. 2029	210 000	300 178	300 394	
STORE Capital Corp.	2,700 %	1er déc. 2031	323 000	401 947	399 897	
Swiss Life Finance I Ltd.	0,500 %	15 sept. 2031	273 000	408 232	381 469	
Tapestry Inc.	3,050 %	15 mars 2032	417 000	522 750	531 053	
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1,000 %	26 mai 2029	390 000	560 316	547 099	
Tengizchevroil Finance Co., International Ltd.	4,000 %	15 août 2026	650 000	862 487	868 445	
The Goldman Sachs Group Inc.	2,383 %	21 juill. 2032	359 000	448 627	447 383	
The Trustees of the University of Pennsylvania	2,396 %	1er oct. 2050	498 000	676 483	604 177	
The Walt Disney Co.	3,500 %	13 mai 2040	289 000	432 291	401 646	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	1,125 %	18 oct. 2033	230 000	334 491	335 700	
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	2,000 %	18 oct. 2051	120 000	173 815	178 107	
Thermo Fisher Scientific Inc.	1,750 %	15 oct. 2028	367 000	461 628	461 359	
Hôpital de Tolède	6,015 %	15 nov. 2048	181 000	327 869	337 161	
Ubisoft Entertainment SA	0,878 %	24 nov. 2027	400 000	581 346	562 760	
UBS AG	5,125 %	15 mai 2024	557 000	742 380	754 226	
Unicaja Banco SA	1,000 %	1er déc. 2026	300 000	425 516	429 703	
UniCredit SpA	2,200 %	22 juill. 2027	314 000	484 598	475 992	
UnitedHealth Group Inc.	4,625 %	15 juill. 2035	184 000	268 149	291 415	
Valero Energy Corp.	2,800 %	1er déc. 2031	458 000	573 717	577 748	
Verisk Analytics Inc.	4,000 %	15 juin 2025	407 000	581 253	553 027	
Verizon Communications Inc.	2,100 %	22 mars 2028	220 000	273 696	278 850	
Verizon Communications Inc.	2,550 %	21 mars 2031	360 000	454 418	459 764	
Verizon Communications Inc.	3,550 %	22 mars 2051	362 000	493 906	495 432	
VGP NV	1,500 %	8 avr. 2029	300 000	445 259	421 024	
Virgin Money UK PLC	5,125 %	11 déc. 2030	300 000	538 479	554 802	
Virgin Money UK PLC	2,625 %	19 août 2031	100 000	170 183	169 297	
Virginia Electric & Power Co.	3,500 %	15 mars 2027	345 000	467 862	470 086	
Volkswagen International Finance NV	3,500 %	31 déc. 2049	250 000	402 866	386 933	
Vonovia SE	1,500 %	14 juin 2041	300 000	442 563	415 184	
Vonovia SE	1,625 %	1er sept. 2051	200 000	293 835	263 618	
Vulcan Materials Co.	3,500 %	1er juin 2030	263 000	377 605	359 574	
Wabtec Transportation Netherlands BV	1,250 %	3 déc. 2027	360 000	528 486	522 242	
Wells Fargo & Co.	2,125 %	24 sept. 2031	340 000	570 972	579 865	
Wells Fargo & Co.	3,900 %	1er mai 2045	391 000	583 024	568 209	
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	4,950 %	15 sept. 2028	444 000	627 351	638 551	
Whitbread Group PLC	3,000 %	31 mai 2031	225 000	395 833	389 306	
Willis North America Inc.	3,875 %	15 sept. 2049	405 000	543 679	558 581	
Wolters Kluwer NV	0,750 %	3 juill. 2030	147 000	224 235	212 045	
WP Carey Inc.	2,400 %	1er févr. 2031	411 000	540 239	511 354	
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co.	1,875 %	17 sept. 2050	299 000	454 407	441 978	
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co.	3,000 %	19 avr. 2051	260 000	322 860	319 766	
				105 932 753	**104 367 632**	**13,3**
Titres adossés à des créances hypothécaires						
3650R 2021-PF1 Commercial Mortgage Trust	1,039 %	15 nov. 2054	2 482 863	230 233	233 282	
ACRES Commercial Realty Ltd.	0,000 %	15 janv. 2037	441 500	558 387	557 682	
ACRES Commercial Realty Ltd.	1,840 %	15 janv. 2037	271 000	342 747	342 315	
Arbor Multifamily Mortgage Securities Trust 2020-MF1	2,513 %	15 juin 2054	421 000	524 795	545 802	
Arbor Multifamily Mortgage Securities Trust 2020-MF1	2,575 %	15 oct. 2054	500 000	650 859	651 530	
Arbor Realty Collateralized Loan Obligation Ltd.	1,710 %	15 mai 2036	100 000	121 150	126 008	
Arbor Realty Collateralized Loan Obligation Ltd.	2,060 %	15 mai 2036	290 500	351 942	365 873	
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes-2019-FL2 Ltd.	1,614 %	15 sept. 2034	500 000	653 720	631 791	
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2021-FL1 Ltd.	1,610 %	15 déc. 2035	139 000	176 809	174 918	
BANQUE 2020-BNK28	1,844 %	15 mars 2063	143 046	195 984	176 650	
BANQUE 2020-BNK29	1,997 %	15 nov. 2053	643 210	865 593	803 378	
BANK 2021-BNK32	0,783 %	15 mars 2031	2 231 754	169 915	160 518	
BANK 2021-BNK34	0,979 %	15 juin 2063	2 145 156	204 424	198 063	
BANK 2021-BNK34	2,438 %	15 juin 2063	670 000	837 371	865 299	
BANK 2021-BNK35	1,053 %	15 juill. 2031	2 038 392	209 905	202 351	
BBCMS Mortgage Trust 2020-C7	1,627 %	15 avr. 2053	1 000 000	153 378	123 217	
BBCMS Mortgage Trust 2021-C9	1,639 %	15 févr. 2054	1 756 985	289 401	259 529	
BBCMS Trust	1,308 %	15 juill. 2054	2 027 611	252 666	242 061	
Benchmark 2021-B24 Mortgage Trust	1,155 %	15 mars 2054	1 319 972	148 065	135 930	
Benchmark 2021-B25 Mortgage Trust	2,577 %	15 avr. 2054	560 000	720 881	729 722	
Benchmark 2021-B26 Mortgage Trust	0,999 %	15 juin 2054	3 552 329	298 205	291 895	
Benchmark 2021-B27 Mortgage Trust	1,272 %	15 juill. 2054	4 646 750	572 035	548 699	
Benchmark 2021-B28 Mortgage Trust	1,291 %	15 août 2054	4 350 577	547 561	516 683	
BPCRE 2021-FL1 Ltd.	1,659 %	15 févr. 2037	457 500	581 299	578 223	
BSPRT 2021-FL7 Issuer Ltd.	2,150 %	15 déc. 2038	129 500	164 595	163 578	
BSPRT 2021-FL7 Issuer Ltd.	2,400 %	15 déc. 2038	118 000	149 978	149 052	
Business Jet Securities 2020-1 LLC	2,981 %	15 nov. 2035	205 000	190 673	179 873	
Business Jet Securities 2021-1 LLC	2,162 %	15 avr. 2036	165 000	175 657	172 829	
BXMT 2021-FL4 Ltd.	1,410 %	15 mai 2038	500 000	627 675	631 206	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
BXMT 2021-FL4 Ltd.	1,660 %	15 mai 2038	998 000	1 252 840	1 260 626	
CARS-DB4 LP	3,190 %	15 févr. 2050	145 449	189 189	186 859	
CF Hippolyta LLC	1,690 %	15 juill. 2060	132 698	166 306	153 229	
Fannie Mae ou Freddie Mac	3,000 %	25 mai 2027	225 000	298 979	297 254	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,000 %	1er janv. 2036	700 000	915 654	905 828	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,500 %	1er janv. 2036	325 000	430 780	424 492	
Fannie Mae ou Freddie Mac	1,500 %	1er janv. 2037	125 000	160 069	158 400	
Fannie Mae ou Freddie Mac	4,000 %	25 janv. 2039	100 000	136 385	134 397	
Fannie Mae ou Freddie Mac	3,000 %	1er janv. 2041	1 275 000	1 653 480	1 669 341	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,500 %	1er janv. 2051	1 350 000	1 722 058	1 740 760	
Fannie Mae ou Freddie Mac	3,500 %	1er janv. 2051	686 574	912 305	913 320	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,000 %	15 janv. 2051	3 000 000	3 743 053	3 779 984	
Fannie Mae Pool	2,770 %	1er mars 2022	50 000	51 822	50 363	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er janv. 2040	423 000	24 681	24 773	
Fannie Mae Pool	5,000 %	1er août 2040	738 000	86 733	83 339	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er sept. 2040	193 000	13 275	13 064	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er sept. 2040	108 000	7 996	8 192	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er nov. 2040	1 425 000	136 859	137 913	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er déc. 2040	1 400 000	173 500	174 311	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er févr. 2041	1 200 000	166 028	167 604	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er févr. 2041	63 453	5 816	5 557	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er févr. 2041	700 000	71 921	70 966	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er avr. 2041	282 064	36 283	36 182	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er juin 2041	41 000	12 347	11 995	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er nov. 2041	32 573	5 835	5 479	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er janv. 2042	144 656	19 421	18 896	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er janv. 2042	73 000	9 657	9 591	
Fannie Mae Pool	5,000 %	1er mars 2042	583 000	100 838	100 820	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er déc. 2042	21 000	4 674	4 567	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er janv. 2043	45 000	15 960	15 935	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er janv. 2043	500 000	115 828	114 187	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er janv. 2043	371 000	118 161	112 292	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er juin 2043	28 821	8 271	8 255	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er juill. 2043	27 142	3 317	3 403	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er sept. 2043	550 000	117 877	111 723	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er avr. 2044	20 000	7 879	7 861	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er avr. 2044	400 000	94 723	94 142	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er juin 2044	1 000 000	268 531	265 716	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er nov. 2044	55 020	8 337	8 148	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er févr. 2045	95 406	16 068	17 060	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er mars 2045	57 472	10 948	10 778	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er févr. 2046	569 000	228 868	222 291	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er juill. 2046	239 000	112 907	112 456	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er déc. 2046	103 000	42 003	41 378	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er déc. 2047	106 983	81 303	71 681	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er mai 2049	100 000	90 153	81 497	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mars 2050	120 834	79 625	75 020	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er juill. 2050	36 224	43 276	38 902	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er juill. 2050	27 411	35 218	31 818	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er juill. 2050	50 000	58 935	53 668	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er janv. 2051	157 784	198 219	189 705	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er févr. 2051	250 836	309 732	295 837	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er déc. 2051	50 000	66 208	64 998	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er déc. 2051	75 000	99 577	99 577	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er déc. 2051	89 246	115 985	116 501	
Federal Home Loan Mortgage Corp., placement privé	0,567 %	25 déc. 2031	1 103 718	70 726	69 952	
Freddie Mac Gold Pool	4,500 %	1er déc. 2039	1 085 000	54 188	53 978	
Freddie Mac Gold Pool	4,500 %	1er juill. 2040	155 789	13 402	13 016	
Freddie Mac Gold Pool	4,000 %	1er janv. 2041	35 000	7 853	7 916	
Freddie Mac Gold Pool	5,000 %	1er juill. 2041	1 100 000	131 264	130 259	
Freddie Mac Gold Pool	4,500 %	1er mai 2042	450 000	136 229	133 754	
Freddie Mac Gold Pool	4,000 %	1er avr. 2044	41 200	9 458	9 714	
Freddie Mac Gold Pool	3,500 %	1er sept. 2045	244 760	55 583	53 815	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	3,064 %	25 août 2024	792 666	1 041 569	1 033 954	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,368 %	25 mars 2027	452 000	52 119	38 203	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	3,224 %	25 mars 2027	103 125	143 031	140 944	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	3,900 %	25 avr. 2028	650 000	968 150	930 944	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	3,854 %	25 juin 2028	1 650 000	2 393 366	2 358 171	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,798 %	25 avr. 2030	966 215	203 259	166 116	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,868 %	25 avr. 2030	820 200	179 758	146 424	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,663 %	25 mai 2030	1 033 827	203 379	166 628	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,796 %	25 mai 2030	2 301 494	489 148	398 874	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,342 %	25 juin 2030	962 456	150 023	126 402	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,170 %	25 sept. 2030	558 132	75 209	65 858	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,600 %	25 sept. 2030	856 075	160 882	135 597	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,081 %	25 nov. 2030	1 154 354	143 990	128 351	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,331 %	25 janv. 2031	4 497 041	155 447	146 893	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,529 %	25 mars 2031	5 480 256	311 426	293 331	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,938 %	25 juill. 2031	1 041 002	112 575	108 575	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,536 %	25 sept. 2031	4 530 713	280 428	279 940	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,856 %	25 sept. 2031	1 344 761	129 511	128 453	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er juin 2050	44 687	50 189	45 835	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er oct. 2051	25 000	31 623	32 219	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er déc. 2051	100 000	129 293	129 387	
FS RIALTO	1,658 %	16 mai 2026	474 000	586 459	598 734	
Ginnie Mae	3,000 %	15 janv. 2049	350 000	459 657	457 629	
Ginnie Mae	3,500 %	1er déc. 2050	600 000	798 170	789 391	
Ginnie Mae	2,500 %	1er janv. 2051	275 000	352 063	355 956	
Ginnie Mae	2,000 %	1er janv. 2052	50 000	64 083	63 765	
Ginnie Mae	4,000 %	1er janv. 2052	275 000	369 090	365 875	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 juin 2051	50 000	59 680	61 483	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 août 2051	50 000	63 820	63 506	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 sept. 2051	200 000	250 890	255 769	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 oct. 2051	75 000	98 262	97 167	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 nov. 2051	200 000	257 867	258 472	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 nov. 2051	150 000	192 555	195 877	
LoanCore 2021-CRE5 Issuer Ltd.	1,860 %	15 juill. 2036	650 000	796 676	821 343	
LoanCore 2021-CRE5 Issuer Ltd.	2,110 %	15 juill. 2036	274 500	331 334	346 656	
MF1 2020-FL3 Ltd.	3,014 %	15 juill. 2035	214 000	291 232	273 255	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	1,364 %	15 juill. 2036	443 000	562 033	559 164	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	1,614 %	15 juill. 2036	565 000	716 814	714 701	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	1,558 %	16 juill. 2036	750 000	907 683	948 141	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	1,758 %	16 juill. 2036	800 000	968 195	1 012 417	
Morgan Stanley Capital I Trust 2021-L5	1,425 %	15 avr. 2031	1 550 283	188 626	180 571	
Morgan Stanley Capital I Trust 2021-L6	1,238 %	15 juin 2054	2 901 372	318 808	306 602	
Oaktree CLO 2015-1 Ltd.	1,482 %	20 oct. 2027	500 000	666 617	630 489	
PFP 2021-7 Ltd.	1,260 %	14 avr. 2038	399 500	504 381	502 828	
PFP 2021-7 Ltd.	1,508 %	14 avr. 2038	156 500	197 586	197 138	
PFP 2021-8 Ltd	1,609 %	9 août 2037	165 000	209 484	208 420	
STWD 2021-FL2 Ltd.	1,309 %	18 avr. 2038	500 000	625 602	632 189	
STWD 2021-FL2 Ltd.	1,559 %	18 avr. 2038	450 000	563 042	569 030	
TRTX 2021-FL4 Issuer Ltd.	1,309 %	15 mars 2038	213 500	269 289	269 853	
TRTX 2021-FL4 Issuer Ltd.	1,509 %	15 mars 2038	230 000	290 100	290 169	
United States Small Business Administration	2,220 %	1er mars 2033	25 000	7 221	8 986	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2021-C60	1,557 %	15 août 2054	3 000 000	459 321	439 148	
				46 132 314	**45 519 115**	**5,8**
Total des obligations				**290 194 954**	**284 656 933**	**36,3**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
China Petroleum & Chemical Corp., actions de catégorie H	5 796 000	4 612 941	3 410 931	
ConocoPhillips	40 848	2 622 797	3 724 290	
ENI SpA	115 307	2 186 740	2 021 899	
Equitrans Midstream Corp.	56 103	707 777	732 761	
Hess Corp.	17 960	1 529 922	1 679 461	
Lukoil PJSC, CAAÉ	553	47 326	62 727	
Lukoil PJSC, CAAÉ parrainé	2 305	185 539	260 879	
Pembina Pipeline Corp.	17 450	702 877	669 557	
Suncor Énergie Inc.	15 997	520 586	506 305	
		13 116 505	**13 068 810**	**1,7**
Matériaux				
Akzo Nobel NV	18 283	2 340 244	2 534 338	
Axalta Coating Systems Ltd.	41 125	1 569 327	1 720 490	
Fortescue Metals Group Ltd.	67 711	851 521	1 201 439	
Glencore PLC	93 822	575 644	604 246	
POSCO	2 304	699 705	674 861	
PPG Industries Inc.	23 010	3 060 086	5 011 993	
Rio Tinto PLC	77 788	6 666 710	6 484 018	
Vale SA	65 900	1 044 808	1 159 834	
Vulcan Materials Co.	11 185	1 765 858	2 932 765	
		18 573 903	**22 323 984**	**2,9**
Industrie				
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	36 434	2 448 945	3 314 765	
Eaton Corporation PLC	41 881	4 431 251	9 142 540	
Equifax Inc.	3 631	535 277	1 342 883	
Experian PLC	30 415	874 798	1 893 595	
GEA Group AG	5 899	400 510	406 521	
Honeywell International Inc.	17 406	2 480 151	4 584 391	
Ingersoll-Rand Inc.	62 208	3 171 989	4 861 633	
Johnson Controls International PLC	45 845	2 354 149	4 708 599	
Kubota Corp.	102 800	1 980 422	2 884 263	
L3Harris Technologies Inc.	7 958	1 819 482	2 143 524	
Legrand SA	16 053	1 256 858	2 372 189	
Lockheed Martin Corp.	6 288	2 552 835	2 822 916	
Masco Corp.	39 509	2 592 015	3 504 392	
Northrop Grumman Corp.	4 362	1 642 547	2 132 706	
PACCAR Inc.	9 135	945 387	1 018 423	
Regal Rexnord Corp.	7 430	1 423 433	1 597 177	
RELX PLC	50 432	1 316 361	2 066 064	
Schneider Electric SE	34 348	3 559 003	8 519 873	
Secom Co., Ltd.	24 400	2 494 048	2 139 306	
Stanley Black & Decker Inc.	11 779	2 164 666	2 806 416	
Transcontinental Inc.	11 221	265 319	227 899	
Union Pacific Corp.	10 632	1 958 181	3 383 379	
Wolters Kluwer NV	29 275	2 882 259	4 347 454	
		45 549 886	**72 220 908**	**9,2**
Consommation discrétionnaire				
Adidas AG	5 629	1 806 191	2 045 028	
Aptiv PLC	10 437	905 196	2 174 622	
Brunswick Corp.	8 078	819 190	1 027 823	
Compagnie Financière Richemont SA	23 510	2 351 930	4 437 969	
Ford Otomotiv Sanayi AS	18 930	473 845	429 272	
Home Depot Inc.	5 221	1 461 080	2 736 958	
International Game Technology PLC	24 836	891 376	906 955	
Lear Corp.	13 055	2 457 799	3 016 929	
LKQ Corp.	43 381	2 412 353	3 289 453	
Magna International Inc.	23 318	1 547 483	2 386 597	
Polaris Inc.	1 870	325 118	259 618	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Tabcorp Holdings Ltd.	67 227	302 084	310 019	
Yum China Holdings Inc.	28 645	1 938 042	1 803 361	
		17 691 687	**24 824 604**	**3,2**
Consommation de base				
Albertsons Cos Inc.	26 349	617 748	1 004 808	
Archer-Daniels-Midland Co.	12 259	967 572	1 046 630	
BIM Birlesik Magazalar AS	90 785	1 020 935	529 382	
British American Tobacco PLC	62 132	3 099 141	2 916 095	
Coca-Cola Femsa SAB de CV	6 872	467 473	475 598	
Colgate-Palmolive Co.	60 754	6 003 351	6 549 126	
Danone SA	38 497	3 587 468	3 019 202	
Diageo PLC	60 308	3 079 857	4 167 862	
General Mills Inc.	54 924	3 907 030	4 674 649	
Heineken NV	19 376	2 135 253	2 751 237	
Henkel AG & Co., KGaA, actions privilégiées	27 822	3 728 162	2 832 514	
Imperial Brands PLC	49 911	1 718 586	1 382 531	
Japan Tobacco Inc.	56 900	2 102 568	1 449 688	
JBS SA	55 128	420 835	475 124	
Kimberly-Clark Corp.	24 329	3 585 819	4 392 109	
Kirin Holdings Co. Ltd.	29 100	692 198	591 410	
Nestlé SA	36 216	3 965 105	6 387 332	
Pernod Ricard SA	11 369	1 811 770	3 450 927	
Philip Morris International Inc.	25 604	3 078 990	3 072 467	
Reckitt Benckiser Group PLC	34 581	3 726 898	3 762 698	
Tesco PLC	857 104	4 253 612	4 265 290	
The J.M. Smucker Company	26 020	3 896 976	4 464 027	
		57 867 347	**63 660 706**	**8,1**
Soins de santé				
Bayer AG	54 686	6 317 647	3 684 772	
Becton Dickinson and Co.	9 677	3 085 502	3 073 973	
Biogen Inc.	1 860	769 581	563 683	
Boston Scientific Corp.	51 421	2 344 554	2 759 185	
Boston Scientific Corp., série A, actions privilégiées	4 643	654 965	672 460	
CIGNA Corp.	15 037	3 239 080	4 361 598	
Danaher Corporation	3 809	391 704	1 582 982	
Danaher Corporation, actions privilégiées, série A	135	177 417	374 133	
Gilead Sciences Inc.	4 344	404 121	398 421	
Johnson & Johnson	64 785	11 302 347	13 999 229	
McKesson Corp.	9 574	2 555 469	3 006 062	
Medtronic PLC	29 558	3 000 828	3 862 437	
Merck & Co Inc.	87 661	8 626 432	8 486 287	
Novartis AG	24 602	2 578 838	2 730 868	
Novo Nordisk A/S	17 177	1 168 638	2 434 098	
Organon & Co.	28 804	1 276 243	1 107 888	
Quest Diagnostics Inc.	6 211	989 766	1 357 340	
Roche Holding AG	26 080	9 023 906	13 667 535	
Sonic Healthcare Ltd.	10 494	444 333	449 270	
Thermo Fisher Scientific Inc.	3 120	728 435	2 629 617	
		59 079 806	**71 201 838**	**9,1**
Services financiers				
Aon PLC	19 280	3 032 952	7 319 713	
Bank of America Corporation	104 644	3 786 492	5 880 748	
BNP Paribas SA	57 401	4 399 634	5 007 413	
Cboe Global Markets Inc.	14 860	1 789 327	2 447 666	
China Construction Bank Corporation	1 452 000	1 556 028	1 271 135	
China Pacific Insurance Group Co Ltd.	105 600	369 875	362 459	
Chubb Ltd.	20 794	3 429 193	5 077 479	
DBS Group Holdings Ltd.	146 400	3 283 229	4 476 877	
Equitable Holdings Inc.	36 229	1 004 870	1 500 561	
Erste Group Bank AG	16 917	985 606	1 000 628	
Everest Re Group Ltd.	2 216	714 080	766 742	
Hana Financial Group Inc.	9 257	440 568	413 103	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
JPMorgan Chase & Co.	35 925	3 383 485	7 185 726	
KBC Group NV	22 129	2 243 563	2 398 947	
Société Financière Manuvie	167 128	3 359 958	4 029 456	
MetLife Inc.	19 304	1 050 634	1 523 750	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	401 700	2 741 948	2 758 460	
NASDAQ, Inc.	7 531	1 053 258	1 997 784	
Natwest Group PLC	1 049 233	3 249 012	4 061 282	
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	6 623	1 646 616	1 421 157	
Sberbank of Russia PJSC, certificat d'actions étrangères	46 549	871 905	943 422	
Sberbank of Russia PJSC, CAAÉ parrainé	22 827	386 374	454 135	
SLM Corp.	51 599	1 175 731	1 282 040	
The Charles Schwab Corporation	51 715	2 722 691	5 493 743	
The Goldman Sachs Group Inc.	11 966	3 211 019	5 782 199	
The Hartford Financial Services Group Inc.	15 056	900 283	1 313 004	
The Travelers Companies Inc.	16 071	2 269 253	3 175 549	
Tisco Financial Group PCL	266 300	908 557	966 689	
Truist Financial Corp.	65 231	4 276 368	4 824 327	
UBS Group AG	412 249	7 932 258	9 347 314	
Willis Towers Watson PLC	12 318	3 338 866	3 695 229	
		71 513 633	**98 178 737**	**12,6**
Immobilier				
Extra Space Storage Inc.	3 752	730 251	1 074 552	
National Storage Affiliates Trust	4 479	217 079	391 510	
		947 330	**1 466 062**	**0,2**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	9 575	1 427 844	5 013 852	
Adobe Inc.	685	228 319	490 654	
Amadeus IT Holding SA	29 923	2 018 981	2 554 597	
Amdocs Ltd.	20 558	1 960 802	1 943 437	
Asustek Computer Inc.	23 000	397 176	394 401	
Groupe CGI Inc.	22 505	1 904 522	2 517 184	
Compal Electronics Inc.	315 000	321 355	347 839	
Fidelity National Information Services Inc.	17 616	2 374 415	2 428 773	
Fiserv Inc.	18 106	1 786 073	2 373 744	
Fujitsu Ltd.	14 500	2 346 626	3 143 710	
Gartner Inc.	1 179	483 604	497 888	
Hitachi Ltd.	53 600	2 922 954	3 663 823	
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	346 000	1 415 956	1 639 003	
Intel Corp.	65 132	5 023 987	4 236 990	
Kyocera Corp.	22 400	1 781 745	1 767 230	
Lenovo Group Ltd.	442 000	660 817	641 764	
Microsoft Corp.	10 373	2 737 432	4 406 694	
Nomura Research Institute Ltd.	13 000	215 316	701 248	
NXP Semiconductors NV	11 182	1 667 907	3 217 295	
Samsung Electronics Co., Ltd.	58 971	3 515 776	4 892 087	
Samsung Electronics Co., Ltd., actions privilégiées	16 431	1 003 458	1 240 843	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd, CAAÉ	44 665	1 781 579	6 787 735	
Texas Instruments Inc.	35 642	5 131 570	8 485 161	
		43 108 214	**63 385 952**	**8,1**
Services de communication				
Comcast Corporation, catégorie A	105 258	4 684 618	6 691 722	
Dena Co. Ltd.	13 400	316 853	260 362	
Hellenic Telecommunications Organization SA	53 680	1 072 451	1 251 223	
KDDI Corp.	233 000	7 714 026	8 597 512	
Nintendo Co. Ltd.	900	490 269	531 300	
Québecor inc.	44 090	1 431 394	1 258 770	
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	1 749 800	500 748	630 814	
T-Mobile US Inc.	21 690	3 364 754	3 177 594	
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	193 221	474 409	338 294	
Vodafone Group PLC	1 490 988	4 375 260	2 838 629	
		24 424 782	**25 576 220**	**3,3**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Services publics				
American Electric Power Co Inc.	5 579	627 281	626 983	
CLP Holdings Ltd.	88 500	1 099 226	1 129 783	
Duke Energy Corporation	22 087	2 388 617	2 926 631	
E.ON SE	230 056	3 401 449	4 033 913	
Engie Brasil Energia SA	33 900	312 365	295 061	
Exelon Corp.	29 647	1 355 590	2 163 036	
Iberdrola S.A.	61 253	833 642	915 032	
Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	118 792	954 713	980 999	
UGI Corp.	9 393	530 436	544 713	
		11 503 319	**13 616 151**	**1,7**
Total des actions		**363 376 412**	**469 523 972**	**60,1**
Coûts de transaction		**(290 835)**		
Total des placements		**683 071 837**	**783 972 211**	**100,2**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**1 191 316**	**0,2**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[2]			**(535 578)**	**(0,1)**
Options à la juste valeur[3]			**611 328**	**0,1**
Swaps sur défaillance[4]			**94 851**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**(3 437 560)**	**(0,4)**
Total de l'actif net			**781 896 568**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
BNP Paribas	A-1	14 janv. 2022	CAD	35 736 555	EUR	(24 433 430)	628 398
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	14 janv. 2022	GBP	800 000	CAD	(1 343 682)	24 988
Goldman Sachs & Co.	A-2	14 janv. 2022	GBP	892 000	CAD	(1 519 401)	6 667
HSBC Bank USA	A-2	14 janv. 2022	CAD	21 396 103	JPY	(1 884 526 965)	721 797
HSBC Bank USA	A-2	14 janv. 2022	CAD	37 838 221	EUR	(25 874 465)	659 455
HSBC Bank USA	A-2	14 janv. 2022	USD	3 770 000	CAD	(4 652 373)	109 763
HSBC Bank USA	A-2	14 janv. 2022	CAD	12 818 398	GBP	(7 483 264)	15 730
HSBC Bank USA	A-2	14 janv. 2022	CAD	1 289 508	EUR	(893 000)	6 366
HSBC Bank USA	A-2	14 janv. 2022	AUD	673 000	CAD	(612 666)	5 436
HSBC Bank USA	A-2	14 janv. 2022	AUD	1 240 000	CAD	(1 137 663)	1 188
JP Morgan	A-2	11 févr. 2022	CAD	4 417 122	KRW	(4 069 272 000)	96 860
JP Morgan	A-2	14 janv. 2022	CAD	2 497 433	USD	(1 954 000)	29 199
JP Morgan	A-2	14 janv. 2022	CAD	1 080 163	EUR	(736 000)	22 612
JP Morgan	A-2	11 févr. 2022	CAD	2 002 101	KRW	(1 866 257 515)	20 740
JP Morgan	A-2	11 févr. 2022	CAD	4 104 308	KRW	(3 852 837 000)	13 852
JP Morgan	A-2	14 janv. 2022	CAD	185 336	AUD	(200 000)	1 650
JP Morgan	A-2	14 janv. 2022	CAD	2 454 936	EUR	(1 708 000)	731
Merrill Lynch	Non noté	14 janv. 2022	CAD	668 549	SEK	(4 631 000)	22 369
Merrill Lynch	Non noté	14 janv. 2022	CAD	1 066 289	AUD	(1 157 000)	3 667
Merrill Lynch	Non noté	14 janv. 2022	GBP	203 000	CAD	(343 866)	3 434
Merrill Lynch	Non noté	14 janv. 2022	CAD	497 865	EUR	(345 000)	2 138
State Street Bank & Trust	A-1	14 janv. 2022	CAD	2 319 495	JPY	(208 887 000)	27 893
State Street Bank & Trust	A-1	14 janv. 2022	CAD	2 121 266	EUR	(1 463 000)	19 097
State Street Bank & Trust	A-1	14 janv. 2022	CAD	1 782 624	EUR	(1 230 000)	15 250
State Street Bank & Trust	A-1	14 janv. 2022	CAD	2 745 823	EUR	(1 901 000)	14 298
State Street Bank & Trust	A-1	14 janv. 2022	CAD	4 213 767	EUR	(2 932 000)	812
State Street Bank & Trust	A-1	14 janv. 2022	CAD	303 635	EUR	(211 000)	451
State Street Bank & Trust	A-1	14 janv. 2022	GBP	436 000	CAD	(745 713)	213
							2 475 054
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	14 janv. 2022	AUD	134 000	CAD	(124 338)	(1 269)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	14 janv. 2022	CAD	329 943	GBP	(194 000)	(1 960)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	14 janv. 2022	CAD	435 999	AUD	(477 000)	(2 091)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	14 janv. 2022	CAD	436 241	GBP	(257 000)	(3 445)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	14 janv. 2022	SEK	4 523 000	CAD	(649 523)	(18 413)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Goldman Sachs & Co.	A-2	14 janv. 2022	EUR	1 950 000	CAD	(2 816 173)	(14 240)
HSBC Bank USA	A-2	14 janv. 2022	USD	2 399 000	CAD	(3 064 386)	(34 042)
HSBC Bank USA	A-2	14 janv. 2022	CAD	3 024 048	USD	(2 450 000)	(70 709)
JP Morgan	A-2	14 janv. 2022	GBP	54 000	CAD	(93 128)	(742)
JP Morgan	A-2	14 janv. 2022	EUR	1 281 000	CAD	(1 855 521)	(14 866)
JP Morgan	A-2	14 janv. 2022	CAD	3 027 613	GBP	(1 779 000)	(15 970)
JP Morgan	A-2	14 janv. 2022	CAD	2 430 797	JPY	(223 166 000)	(17 449)
JP Morgan	A-2	14 janv. 2022	JPY	100 079 000	CAD	(1 115 824)	(17 903)
JP Morgan	A-2	14 janv. 2022	EUR	2 076 000	CAD	(3 019 786)	(36 803)
JP Morgan	A-2	14 janv. 2022	USD	2 429 000	CAD	(3 114 548)	(46 307)
JP Morgan	A-2	14 janv. 2022	USD	2 406 000	CAD	(3 114 435)	(75 244)
JP Morgan	A-2	14 janv. 2022	CAD	153 323 998	USD	(121 928 118)	(691 721)
Merrill Lynch	Non noté	14 janv. 2022	SEK	108 000	CAD	(15 568)	(499)
Merrill Lynch	Non noté	14 janv. 2022	AUD	97 000	CAD	(89 829)	(742)
Merrill Lynch	Non noté	14 janv. 2022	CAD	4 704 259	AUD	(5 127 319)	(4 814)
Merrill Lynch	Non noté	14 janv. 2022	EUR	3 211 000	CAD	(4 690 006)	(76 152)
State Street Bank & Trust	A-1	14 janv. 2022	CAD	277 066	JPY	(25 468 000)	(2 331)
State Street Bank & Trust	A-1	14 janv. 2022	GBP	1 102 000	CAD	(1 887 988)	(2 643)
State Street Bank & Trust	A-1	14 janv. 2022	CAD	1 268 939	GBP	(745 000)	(5 636)
State Street Bank & Trust	A-1	14 janv. 2022	USD	2 907 000	CAD	(3 717 318)	(45 283)
State Street Bank & Trust	A-1	14 janv. 2022	EUR	5 168 000	CAD	(7 508 309)	(82 464)
							(1 283 738)
							1 191 316

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 956 019	22 mars 2022	12	129	1 977 619	21 600
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(503 760)	22 mars 2022	(2)	199	(497 997)	5 763
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(19 287 644)	8 mars 2022	(77)	174	(18 954 717)	332 927
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(1 728 709)	8 mars 2022	(7)	172	(1 723 156)	5 553
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(2 184 588)	8 mars 2022	(7)	217	(2 078 808)	105 780
Contrat à terme sur obligation LIFFE position longue	6 406 537	29 mars 2022	30	125	6 410 643	4 106
						475 729
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(3 424 377)	22 mars 2022	(28)	122	(3 429 720)	(5 343)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(3 411 197)	22 mars 2022	(28)	122	(3 429 720)	(18 523)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	15 161 971	31 mars 2022	55	109	15 157 109	(4 862)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(5 644 969)	31 mars 2022	(37)	121	(5 654 027)	(9 058)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(26 462 144)	31 mars 2022	(174)	120	(26 589 209)	(127 065)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(7 038 657)	22 mars 2022	(29)	192	(7 220 955)	(182 298)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 398 687)	22 mars 2022	(7)	158	(1 418 596)	(19 909)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-OBLIGATIONS DE DURÉE MOYENNE	24 119 861	8 mars 2022	125	134	23 924 144	(195 717)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
Contrat à terme sur obligation LIFFE position longue	2 389 974	29 mars 2022	11	127	2 350 569	(39 405)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(706 133)	22 mars 2022	(5)	141	(713 100)	(6 967)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(1 958 460)	22 mars 2022	(14)	140	(1 996 680)	(38 220)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(19 058 175)	22 mars 2022	(105)	144	(19 422 115)	(363 940)
						(1 011 307)
						(535 578)

3) Options à la juste valeur

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Profit (perte) latent(e) ($)	Valeur de marché de base
MFS IRO USD 10 ans P 1,75 % ML	23 100 000	19 sept. 2022	Merrill Lynch	Non noté	358 932	611 328
						611 328

4) Swaps sur défaillance

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel ($)	Valeur actuelle ($)
DAIMLER AG 1 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2031	Barclays PLC	Non noté	6 025	4 938
GLENCORE INTL 5 %	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	94 577	89 913
							94 851

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

Au 31 décembre 2021, le fonds détenait des swaps sur défaillance pour obtenir une exposition aux titres de créance sans investir directement dans ceux-ci. L'incapacité des contreparties de s'acquitter de leurs obligations en vertu des modalités des contrats et l'éventuelle illiquidité des swaps peuvent entraîner des risques.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	31 décembre 2021	31 décembre 2020
AAA/Aaa	10,1	9,0
AA/Aa	5,6	7,7
A/A	6,5	6,2
BBB/Baa	12,5	13,4
BB/Ba	0,3	0,4
Non noté	6,3	6,0
Total	**41,3**	**42,7**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Dollar américain	275 953 696	35,3	240 522 239	32,9
Euro	57 538 387	7,4	79 198 477	10,8
Franc suisse	36 571 054	4,7	32 263 515	4,4
Livre sterling	32 413 824	4,1	24 033 538	3,3
Yen japonais	29 173 936	3,7	36 615 813	5,0
Won coréen	8 619 458	1,1	6 951 735	1,0
Dollar de Hong Kong	6 816 073	0,9	9 055 687	1,2
Dollar de Singapour	4 476 877	0,6	3 754 137	0,5
Réal brésilien	2 911 583	0,4	363 869	-
Couronne danoise	2 439 468	0,3	2 784 323	0,4
Nouveau dollar de Taïwan	2 381 243	0,3	1 090 294	0,1
Dollar australien	1 891 929	0,2	2 651 477	0,4
Livre turque	1 296 948	0,2	1 027 633	0,1
Nouveau peso uruguayen	967 662	0,1	-	-
Baht thaïlandais	966 689	0,1	-	-
Peso chilien	797 321	0,1	-	-
Couronne norvégienne	714 702	0,1	-	-
Roupie indonésienne	630 814	0,1	1 087 852	0,1
Peso mexicain	-	-	2 503 564	0,3
Renminbi chinois	-	-	410 785	0,1
Rand d'Afrique du Sud	-	-	1 030 494	0,1
Dollar néo-zélandais	-	-	(2 226)	-
Couronne suédoise	-	-	3 106	-
Total	**466 561 664**	**59,7**	**445 346 312**	**60,7**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 23 328 083 $ (22 267 316 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	29 963 331	22 701 106	261 783 802	314 448 239
31 décembre 2020	49 501 022	23 386 251	228 734 035	301 621 308

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 40 343 638 $ (37 763 591 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 23 476 199 $ (21 634 115 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	3,6	6,7
Term Deposit Receipt	0,2	-
Obligations		
Obligations fédérales	16,5	14,3
Obligations provinciales	0,4	0,3
Obligations de sociétés	13,6	15,1
Titres adossés à des créances hypothécaires	5,8	4,9
Actions		
Énergie	1,7	1,4
Matériaux	2,9	2,6
Industrie	9,2	9,7
Consommation discrétionnaire	3,2	3,0
Consommation de base	8,1	8,2
Soins de santé	9,1	9,3
Services financiers	12,6	10,5
Immobilier	0,2	0,6
Technologies de l'information	8,1	8,5
Services de communication	3,3	3,4
Services publics	1,7	2,0
Actifs (passifs) dérivés	0,2	0,4
Autres actifs, moins les passifs	(0,4)	(0,9)
Total	**100,0**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	282 844 455	186 679 517	-	469 523 972
Obligations	-	239 137 818	-	239 137 818
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	42 496 792	3 022 323	45 519 115
Placements à court terme	-	29 791 306	-	29 791 306
Contrats de change à terme	-	2 475 054	-	2 475 054
Options	-	611 328	-	611 328
Swaps sur défaillance	-	94 851	-	94 851
Contrats à terme standardisés	475 729	-	-	475 729
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	1 283 738	-	1 283 738
Contrats à terme standardisés	1 011 307	-	-	1 011 307

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	256 517 006	176 165 298	-	432 682 304
Obligations	-	216 928 085	-	216 928 085
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	35 755 559	-	35 755 559
Placements à court terme	-	48 937 664	-	48 937 664
Contrats de change à terme	-	4 139 555	-	4 139 555
Options	-	364 723	-	364 723
Contrats à terme standardisés	52 181	-	-	52 181
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	1 564 066	-	1 564 066
Swaps sur défaillance	-	16 161	-	16 161
Contrats à terme standardisés	83 894	-	-	83 894

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2021 et de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Actions	7 465 017	1 240 843	158 767 738	-

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Solde d'ouverture	-	364 316
Achats et ventes nets	2 206 055	-
Transferts nets	776 115	(377 942)
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	-	-
Latent(e)s	40 153	13 626
Solde de clôture	**3 022 323**	**-**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Les obligations du fonds sont classées au niveau 2 lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent d'options, de contrats à terme standardisés, de contrats de change à terme et de swaps. Les options sont classées au niveau 1 lorsqu'elles sont négociées activement et qu'un prix fiable est observable. Les options sont classées au niveau 2 lorsqu'elles ne sont pas négociées en Bourse ou que la valeur de marché ne peut être obtenue facilement, mais que des données de marché observables suffisantes et fiables sont disponibles et qu'une technique d'évaluation est utilisée.

Les contrats à terme standardisés sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme des profits (pertes) latent(e)s sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

L'évaluation des contrats de change à terme et des swaps se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 212 726 $ (232 388 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
31 décembre 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	2 475 054	(431 672)	-	2 043 382
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	94 851	-	-	94 851
Total	**2 569 905**	**(431 672)**	**-**	**2 138 233**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(1 283 738)	431 672	-	(852 066)
Total	**(1 283 738)**	**431 672**	**-**	**(852 066)**
31 décembre 2020				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	4 139 555	(788 499)	-	3 351 056
Total	**4 139 555**	**(788 499)**	**-**	**3 351 056**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(1 564 066)	788 499	-	(775 567)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	(16 161)	-	-	(16 161)
Total	**(1 580 227)**	**788 499**	**-**	**(791 728)**

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur mondial MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**451 824 027**	362 044 726
Placements à court terme	**5 698 464**	3 798 822
Trésorerie	**397 197**	839 016
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**826**	413
Dividendes à recevoir	**381 114**	739 665
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**144 680**	706 014
	458 446 308	368 128 656
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**19 371**	15 693
Rachats à payer	**144 338**	148 260
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**139 432**	115 973
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**303 141**	279 926
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**458 143 167**	367 848 730
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**174 359 478**	153 274 801
Série T5	**1 509 233**	1 066 895
Série T8	**2 794 984**	2 820 736
Série F	**115 354 934**	81 114 104
Série F5	**156 055**	138 015
Série F8	**3 927 393**	3 164 368
Série I	**144 666 266**	113 146 959
Série O	**15 374 824**	13 122 852

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**31,14**	27,34
Série T5	**28,76**	26,39
Série T8	**21,33**	20,11
Série F	**33,44**	29,14
Série F5	**17,99**	16,31
Série F8	**16,06**	14,95
Série I	**35,37**	30,66
Série O	**20,56**	17,83

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**8 783 442**	8 487 090
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**23 672**	41 272
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(412)**	(159)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**23 955 975**	30 817 830
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**40 822 407**	(15 343 101)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**73 585 084**	24 002 932
Profit (perte) de change net(te)	**(186 710)**	(309 013)
Autres produits	**878**	7 492
Total des produits (de la perte)	**73 399 252**	23 701 411
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**4 744 148**	4 213 608
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**631 009**	540 784
Frais du comité d'examen indépendant	**1 528**	2 522
Retenues d'impôt	**1 249 015**	1 222 971
Coûts de transaction (note 2)	**121 188**	143 443
Total des charges d'exploitation	**6 746 888**	6 123 328
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**66 652 364**	17 578 083
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**66 652 364**	17 578 083
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**24 693 446**	6 312 095
Série T5	**199 716**	16 987
Série T8	**423 623**	96 165
Série F	**15 861 935**	4 186 726
Série F5	**23 907**	7 784
Série F8	**590 843**	183 150
Série I	**22 387 739**	5 963 562
Série O	**2 471 155**	811 614

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**5 545 542**	5 839 073
Série T5	**48 249**	46 831
Série T8	**134 232**	144 491
Série F	**3 091 665**	2 677 907
Série F5	**8 519**	8 355
Série F8	**233 270**	180 753
Série I	**3 844 537**	4 457 713
Série O	**735 586**	753 992
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**4,45**	1,08
Série T5	**4,14**	0,36
Série T8	**3,16**	0,67
Série F	**5,13**	1,56
Série F5	**2,81**	0,93
Série F8	**2,53**	1,01
Série I	**5,82**	1,34
Série O	**3,36**	1,08

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	153 274 801 $	164 547 361	1 066 895	1 390 666	2 820 736	3 007 630	81 114 104	78 080 327
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	24 693 446 $	6 312 095	199 716	16 987	423 623	96 165	15 861 935	4 186 726
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	45 168 739 $	30 166 527	450 835	344 654	766 381	880 415	37 450 236	26 845 491
Rachat de titres rachetables	(48 707 097)$	(47 669 577)	(147 505)	(629 468)	(1 014 351)	(932 432)	(18 407 256)	(27 429 458)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 472 394 $	3 177 216	27 983	25 132	53 242	55 075	2 145 683	1 757 773
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(65 964)$	(14 325 834)	331 313	(259 682)	(194 728)	3 058	21 188 663	1 173 806
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(3 535 192)$	(3 237 928)	(30 402)	(23 205)	(57 200)	(60 358)	(2 331 892)	(1 706 314)
Du revenu de placement net	(7 613)$	(20 881)	(580)	-	(1 965)	-	(477 876)	(620 087)
Remboursement de capital	- $	(12)	(57 709)	(57 871)	(195 482)	(225 759)	-	(354)
	(3 542 805)$	(3 258 821)	(88 691)	(81 076)	(254 647)	(286 117)	(2 809 768)	(2 326 755)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	21 084 677 $	(11 272 560)	442 338	(323 771)	(25 752)	(186 894)	34 240 830	3 033 777
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	174 359 478 $	153 274 801	1 509 233	1 066 895	2 794 984	2 820 736	115 354 934	81 114 104
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	5 606 292	6 178 001	40 433	51 454	140 291	141 655	2 783 858	2 761 844
Titres émis	1 534 516	1 174 961	16 312	13 341	36 817	44 035	1 181 464	976 262
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	112 821	117 429	1 000	1 000	2 557	2 863	64 949	60 988
Titres rachetés	(1 654 808)	(1 864 099)	(5 273)	(25 362)	(48 656)	(48 262)	(580 971)	(1 015 236)
Solde à la fin de la période	5 598 821	5 606 292	52 472	40 433	131 009	140 291	3 449 300	2 783 858

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	138 015 $	136 975	3 164 368	2 421 078	113 146 959	158 490 646	13 122 852	14 177 677
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	23 907 $	7 784	590 843	183 150	22 387 739	5 963 562	2 471 155	811 614
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	83 514 $	28 361	1 169 237	1 071 765	24 663 615	21 255 228	1 709 550	1 820 403
Rachat de titres rachetables	(83 514)$	(28 361)	(662 461)	(238 519)	(15 532 045)	(72 562 477)	(1 929 062)	(3 685 602)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 693 $	2 543	2 922	1 673	4 429 144	4 209 344	462 657	481 688
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	3 693 $	2 543	509 698	834 919	13 560 714	(47 097 905)	243 145	(1 383 511)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(3 194)$	(2 969)	(81 105)	(68 137)	(2 931 413)	(2 381 209)	(313 122)	(279 184)
Du revenu de placement net	(63)$	-	(2 552)	-	(1 497 733)	(1 828 135)	(149 206)	(203 628)
Remboursement de capital	(6 303)$	(6 318)	(253 859)	(206 642)	-	-	-	(116)
	(9 560)$	(9 287)	(337 516)	(274 779)	(4 429 146)	(4 209 344)	(462 328)	(482 928)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	18 040 $	1 040	763 025	743 290	31 519 307	(45 343 687)	2 251 972	(1 054 825)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	156 055 $	138 015	3 927 393	3 164 368	144 666 266	113 146 959	15 374 824	13 122 852
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	8 461	8 298	211 622	155 157	3 689 950	5 342 295	735 909	821 566
Titres émis	4 620	1 823	73 903	72 471	732 397	744 589	89 588	105 972
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	212	164	185	117	126 766	138 722	22 781	27 296
Titres rachetés	(4 620)	(1 824)	(41 162)	(16 123)	(459 558)	(2 535 656)	(100 595)	(218 925)
Solde à la fin de la période	8 673	8 461	244 548	211 622	4 089 555	3 689 950	747 683	735 909

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	367 848 730 $	422 252 360
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	66 652 364 $	17 578 083
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	111 462 107 $	82 412 844
Rachat de titres rachetables	(86 483 291)$	(153 175 894)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	10 597 718 $	9 710 444
Distributions capitalisées	- $	-
	35 576 534 $	(61 052 606)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	(9 283 520)$	(7 759 304)
Du revenu de placement net	(2 137 588)$	(2 672 731)
Remboursement de capital	(513 353)$	(497 072)
	(11 934 461)$	(10 929 107)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	90 294 437 $	(54 403 630)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	458 143 167 $	367 848 730
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	13 216 816	15 460 270
Titres émis	3 669 617	3 133 454
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	331 271	348 579
Titres rachetés	(2 895 643)	(5 725 487)
Solde à la fin de la période	14 322 061	13 216 816

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	**2020 ($)**
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**66 652 364**	17 578 083
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(23 955 975)**	(30 817 830)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(40 822 407)**	15 343 101
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(100 925 576)**	(96 727 978)
Produit de la vente de placements	**75 803 469**	168 149 559
Achats de placements à court terme	**(59 043 391)**	(79 431 529)
Produit de la vente de placements à court terme	**57 143 749**	81 076 224
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**358 138**	309 683
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**23 459**	(35 105)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**124 866**	138 330
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(24 641 304)**	75 582 538
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(1 336 743)**	(1 218 663)
Produit de l'émission de titres rachetables	**112 023 441**	81 906 439
Rachat de titres rachetables	**(86 487 213)**	(155 958 679)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**24 199 485**	(75 270 903)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(441 819)**	311 635
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**839 016**	527 381
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**397 197**	839 016
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**7 892 978**	7 569 624
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**23 259**	45 450
Intérêts versés	**(412)**	(159)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,114 %	6 janv. 2022	1 700 000	1 699 524	1 699 524	
Bon du Trésor du Canada	0,093 %	17 févr. 2022	2 500 000	2 499 450	2 499 450	
Province d'Ontario	0,139 %	9 mars 2022	1 500 000	1 499 490	1 499 490	
				5 698 464	**5 698 464**	**1,2**
Total des placements à court terme				**5 698 464**	**5 698 464**	**1,2**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
ConocoPhillips	58 249	3 794 736	5 310 815	
ENI SpA	165 947	2 903 853	2 909 867	
Hess Corp.	25 964	2 224 109	2 427 924	
		8 922 698	**10 648 606**	**2,3**
Matériaux				
Akzo Nobel NV	27 261	3 495 488	3 778 843	
Axalta Coating Systems Ltd.	59 413	2 264 570	2 485 579	
PPG Industries Inc.	32 700	4 431 394	7 122 650	
Rio Tinto PLC	31 537	2 582 784	2 628 766	
Vulcan Materials Co.	16 400	2 641 910	4 300 165	
		15 416 146	**20 316 003**	**4,4**
Industrie				
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	52 069	3 632 708	4 737 238	
Eaton Corporation PLC	24 601	2 741 033	5 370 350	
Equifax Inc.	5 229	777 670	1 933 885	
Experian PLC	42 837	1 233 978	2 666 972	
Honeywell International Inc.	24 668	3 513 190	6 497 056	
Ingersoll-Rand Inc.	91 346	4 704 516	7 138 804	
Johnson Controls International PLC	65 657	3 569 300	6 743 429	
Kubota Corp.	145 600	2 921 849	4 085 105	
L3Harris Technologies Inc.	11 378	2 629 925	3 064 717	
Legrand SA	23 179	1 827 076	3 425 214	
Lockheed Martin Corp.	10 102	2 962 734	4 535 162	
Masco Corp.	57 809	3 818 997	5 127 576	
Northrop Grumman Corp.	6 291	2 368 417	3 075 849	
PACCAR Inc.	13 155	1 361 336	1 466 596	
Regal Rexnord Corp	10 541	2 020 177	2 265 928	
RELX PLC	71 981	1 868 753	2 948 868	
Schneider Electric SE	36 836	3 861 967	9 137 010	
Secom Co., Ltd.	35 100	3 553 105	3 077 444	
Stanley Black & Decker Inc.	16 952	3 166 757	4 038 913	
Union Pacific Corp.	15 186	2 882 608	4 832 580	
Wolters Kluwer NV	43 666	4 368 000	6 484 574	
		59 784 096	**92 653 270**	**20,2**
Consommation discrétionnaire				
Adidas AG	8 421	2 762 998	3 059 368	
Aptiv PLC	15 148	1 364 637	3 156 192	
Compagnie Financière Richemont SA	29 968	2 839 919	5 657 042	
Home Depot Inc.	7 959	2 279 841	4 172 275	
Lear Corp.	18 705	3 580 358	4 322 609	
LKQ Corp.	62 602	3 500 741	4 746 925	
Yum China Holdings Inc.	41 991	2 857 277	2 643 565	
		19 185 771	**27 757 976**	**6,1**
Consommation de base				
Colgate-Palmolive Co.	45 611	4 320 376	4 916 749	
Danone SA	57 804	5 318 615	4 533 391	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Diageo PLC	85 490	4 455 301	5 908 181	
Heineken NV	27 521	2 922 184	3 907 762	
Henkel AG & Co., KGaA, actions privilégiées	39 212	5 319 680	3 992 112	
Nestlé SA	47 492	4 681 965	8 376 054	
Pernod Ricard SA	16 236	2 576 796	4 928 248	
Philip Morris International Inc.	36 906	4 380 487	4 428 701	
Reckitt Benckiser Group PLC	48 678	5 215 846	5 296 568	
Tesco PLC	905 260	4 448 616	4 504 933	
		43 639 866	**50 792 699**	**11,1**
Soins de santé				
Bayer AG	34 596	4 066 914	2 331 097	
Becton Dickinson and Co.	13 835	4 414 928	4 394 793	
Boston Scientific Corp.	76 214	3 504 727	4 089 546	
CIGNA Corp.	21 433	4 620 204	6 216 807	
Danaher Corporation	5 290	569 228	2 198 470	
Johnson & Johnson	48 171	6 855 647	10 409 152	
Medtronic PLC	42 019	4 229 732	5 490 754	
Merck & Co. Inc	33 783	3 113 898	3 270 465	
Novo Nordisk A/S	23 954	1 651 354	3 394 445	
Quest Diagnostics Inc.	8 809	1 407 718	1 925 101	
Roche Holding AG	17 657	6 267 970	9 253 361	
Thermo Fisher Scientific Inc.	4 431	1 036 517	3 734 562	
		41 738 837	**56 708 553**	**12,4**
Services financiers				
Aon PLC	27 159	4 243 709	10 311 000	
Bank of America Corporation	155 318	5 732 741	8 728 508	
BNP Paribas SA	82 694	6 348 300	7 213 864	
Cboe Global Markets Inc.	21 761	2 645 206	3 584 365	
Chubb Ltd.	29 537	4 920 024	7 212 345	
JPMorgan Chase & Co.	51 000	4 988 430	10 201 032	
KBC Group NV	31 594	3 246 733	3 425 022	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	581 400	3 971 129	3 992 453	
NASDAQ, Inc.	11 555	1 672 201	3 065 249	
Natwest Group PLC	1 521 109	4 749 426	5 887 780	
The Charles Schwab Corporation	74 584	4 131 448	7 923 143	
The Goldman Sachs Group Inc.	15 942	4 356 669	7 703 478	
The Travelers Companies Inc.	22 821	3 237 075	4 509 315	
Truist Financial Corp.	93 036	6 244 619	6 880 718	
UBS Group AG	380 398	7 932 725	8 625 125	
Willis Towers Watson PLC	17 749	4 820 909	5 324 453	
		73 241 344	**104 587 850**	**22,9**
Services publics				
Duke Energy Corporation	32 202	3 477 446	4 266 917	
E.ON SE	199 815	2 923 142	3 503 653	
		6 400 588	**7 770 570**	**1,7**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	13 505	2 058 608	7 071 757	
Amadeus IT Holding SA	43 453	2 881 693	3 709 684	
Amdocs Ltd.	14 587	1 414 862	1 378 972	
Groupe CGI Inc.	31 855	2 724 449	3 562 982	
Fidelity National Information Services Inc.	25 142	3 354 367	3 466 406	
Fiserv Inc.	25 658	2 492 119	3 363 831	
Fujitsu Ltd.	21 600	3 529 709	4 683 044	
Hitachi Ltd.	35 700	2 605 771	2 440 270	
Intel Corp.	43 131	3 315 610	2 805 773	
Kyocera Corp.	31 800	2 519 083	2 508 835	
Microsoft Corp.	3 481	1 334 598	1 478 811	
Nomura Research Institute Ltd.	15 300	227 958	825 315	
NXP Semiconductors NV	15 875	2 491 486	4 567 569	
Samsung Electronics Co., Ltd.	48 985	3 004 925	4 063 674	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd, CAAÉ	28 968	983 538	4 402 264	
Texas Instruments Inc.	31 740	2 977 222	7 556 226	
		37 915 998	**57 885 413**	**12,6**
Services de communication				
Comcast Corporation, catégorie A	150 615	6 883 746	9 575 270	
KDDI Corp.	181 600	5 747 759	6 700 893	
Québecor inc.	63 191	2 053 640	1 804 103	
T-Mobile US Inc.	31 555	4 918 484	4 622 821	
		19 603 629	**22 703 087**	**5,0**
Total des actions		**325 848 973**	**451 824 027**	**98,7**
Coûts de transaction		**(271 651)**		
Total des placements		**331 275 786**	**457 522 491**	**99,9**
Autres actifs, moins les passifs			**620 676**	**0,1**
Total de l'actif net			**458 143 167**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds valeur mondial MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	0,9	0,5
AA/Aa	0,3	0,5
Non noté	0,9	1,1
Total	**2,1**	**2,1**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Dollar américain	278 108 546	60,7	209 316 873	56,9
Euro	69 385 643	15,1	59 755 291	16,2
Yen japonais	28 341 868	6,2	29 902 499	8,1
Franc suisse	31 911 589	7,0	24 991 772	6,8
Livre sterling	26 893 200	5,9	18 362 707	5,0
Won coréen	4 063 674	0,9	3 558 487	1,0
Couronne danoise	3 399 185	0,7	3 446 001	0,9
Dollar de Hong Kong	-	-	1 156 114	0,3
Dollar australien	-	-	1 025 363	0,3
Total	**442 103 705**	**96,5**	**351 515 107**	**95,5**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 22 105 185 $ (17 575 755 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	5 698 464	-	-	5 698 464
31 décembre 2020	3 798 822	-	-	3 798 822

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 6 360 $ (5 735 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 22 591 201 $ (18 102 236 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,2	1,0
Actions		
Énergie	2,3	1,1
Matériaux	4,4	4,3
Industrie	20,2	19,2
Consommation discrétionnaire	6,1	6,1
Consommation de base	11,1	13,1
Soins de santé	12,4	14,2
Services financiers	22,9	17,9
Immobilier	-	0,8
Services publics	1,7	2,0
Technologies de l'information	12,6	14,4
Services de communication	5,0	5,4
Autres actifs, moins les passifs	0,1	0,5
Total	**100,0**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	287 959 188	163 864 839	-	451 824 027
Placements à court terme	-	5 698 464	-	5 698 464

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	220 404 780	141 639 946	-	362 044 726
Placements à court terme	-	3 798 822	-	3 798 822

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Actions	-	-	126 183 112	-

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 121 188 $ (143 443 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2021 s'élevait à 9 956 $ (21 839 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds occasions internationales MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**910 395 017**	755 143 989
Placements à court terme	**20 991 838**	5 998 571
Trésorerie	**2 337 582**	7 527 490
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	334 834
Intérêts courus	**3 331**	731
Dividendes à recevoir	**746 088**	2 131 010
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**845 488**	740 954
	935 319 344	771 877 579
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**19 175**	14 186
Rachats à payer	**166 078**	268 501
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**19 672**	636 164
Frais de gestion à payer	**48 589**	26 475
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**253 514**	945 326
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**935 065 830**	770 932 253
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**56 707 615**	36 309 944
Série T5	**280 045**	111 124
Série T8	**162 798**	107 978
Série D	**3 820 028**	3 696 267
Série F	**68 138 132**	24 717 968
Série F5	**-**	13 713
Série F8	**28 210**	13 701
Série I	**803 234 403**	704 048 426
Série O	**2 694 599**	1 913 132

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**19,42**	18,53
Série T5	**19,68**	19,64
Série T8	**14,90**	15,31
Série D	**20,36**	19,31
Série F	**20,89**	19,75
Série F5	**-**	15,85
Série F8	**15,67**	15,89
Série I	**22,28**	21,03
Série O	**16,22**	15,32

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**13 389 277**	13 235 150
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**25 925**	53 405
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(4 064)**	(1 023)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**43 399 008**	14 531 302
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**24 089 656**	47 620 308
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**80 899 802**	75 439 142
Profit (perte) de change net(te)	**(712 607)**	(1 216 777)
Autres produits	**4 537**	3 579
Total des produits (de la perte)	**80 191 732**	74 225 944
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 544 753**	819 763
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**654 434**	512 033
Frais du comité d'examen indépendant	**3 131**	1 928
Retenues d'impôt	**2 856 195**	2 726 658
Coûts de transaction (note 2)	**470 819**	511 776
Total des charges d'exploitation	**5 529 332**	4 572 158
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**74 662 400**	69 653 786
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**74 662 400**	69 653 786
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**3 246 790**	3 375 454
Série T5	**9 472**	9 331
Série T8	**11 685**	7 884
Série D	**279 853**	373 967
Série F	**3 845 744**	2 464 827
Série F5	**982**	509
Série F8	**1 439**	1 530
Série I	**67 056 294**	63 222 474
Série O	**210 141**	197 810

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**2 482 765**	1 782 469
Série T5	**6 897**	6 367
Série T8	**10 733**	6 898
Série D	**186 006**	194 787
Série F	**2 934 639**	1 016 637
Série F5	**876**	1 104
Série F8	**972**	855
Série I	**33 663 361**	34 959 123
Série O	**143 534**	120 172
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**1,31**	1,89
Série T5	**1,37**	1,47
Série T8	**1,09**	1,14
Série D	**1,50**	1,92
Série F	**1,31**	2,42
Série F5	**1,12**	0,46
Série F8	**1,48**	1,79
Série I	**1,99**	1,81
Série O	**1,46**	1,65

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série D	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	36 309 944 $	26 982 201	111 124	153 174	107 978	109 071	3 696 267	3 432 931
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 246 790 $	3 375 454	9 472	9 331	11 685	7 884	279 853	373 967
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	29 550 815 $	14 558 866	179 275	78 320	126 379	96 776	107 028	309 420
Rachat de titres rachetables	(12 389 333)$	(8 606 742)	(13 211)	(125 588)	(77 887)	(100 666)	(262 952)	(420 051)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 205 579 $	4 697	5 421	1 753	10 326	3 084	82 057	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	18 367 061 $	5 956 821	171 485	(45 515)	58 818	(806)	(73 867)	(110 631)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(1 213 603)$	-	(6 025)	-	(3 530)	-	(82 225)	-
Du revenu de placement net	(2 577)$	(4 532)	-	(49)	-	(69)	-	-
Remboursement de capital	- $	-	(6 011)	(5 817)	(12 153)	(8 102)	-	-
	(1 216 180)$	(4 532)	(12 036)	(5 866)	(15 683)	(8 171)	(82 225)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	20 397 671 $	9 327 743	168 921	(42 050)	54 820	(1 093)	123 761	263 336
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	56 707 615 $	36 309 944	280 045	111 124	162 798	107 978	3 820 028	3 696 267
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 959 142	1 608 572	5 658	8 191	7 052	7 227	191 434	197 695
Titres émis	1 541 710	874 395	8 962	4 481	8 354	6 622	5 201	17 630
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	62 447	284	277	100	687	215	4 055	-
Titres rachetés	(643 249)	(524 109)	(670)	(7 114)	(5 165)	(7 012)	(13 053)	(23 891)
Solde à la fin de la période	2 920 050	1 959 142	14 227	5 658	10 928	7 052	187 637	191 434

	Série F		Série F5		Série F8		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	24 717 968 $	14 246 695	13 713	24 843	13 701	12 211	704 048 426	732 751 542
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 845 744 $	2 464 827	982	509	1 439	1 530	67 056 294	63 222 474
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	64 446 737 $	16 413 508	-	-	13 429	5 346	132 600 870	118 001 696
Rachat de titres rachetables	(24 541 054)$	(8 404 593)	(14 325)	(11 643)	-	(5 390)	(100 471 182)	(209 927 286)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 307 115 $	139 138	-	829	1 391	1 092	25 539 036	9 218 283
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	41 212 798 $	8 148 053	(14 325)	(10 814)	14 820	1 048	57 668 724	(82 707 307)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(1 459 184)$	-	-	-	(574)	-	(17 223 717)	-
Du revenu de placement net	(172 666)$	(141 607)	-	(7)	-	(9)	(8 315 324)	(9 218 283)
Remboursement de capital	(6 528)$	-	(370)	(818)	(1 176)	(1 079)	-	-
	(1 638 378)$	(141 607)	(370)	(825)	(1 750)	(1 088)	(25 539 041)	(9 218 283)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	43 420 164 $	10 471 273	(13 713)	(11 130)	14 509	1 490	99 185 977	(28 703 116)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	68 138 132 $	24 717 968	-	13 713	28 210	13 701	803 234 403	704 048 426
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 251 246	801 496	865	1 664	862	790	33 479 707	38 838 155
Titres émis	3 147 466	905 408	-	-	850	371	6 039 515	6 246 868
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	62 977	7 148	-	58	89	74	1 154 036	443 297
Titres rachetés	(1 199 639)	(462 806)	(865)	(857)	-	(373)	(4 613 952)	(12 048 613)
Solde à la fin de la période	3 262 050	1 251 246	-	865	1 801	862	36 059 306	33 479 707

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 913 132 $	1 710 018	770 932 253	779 422 686
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	210 141 $	197 810	74 662 400	69 653 786
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	917 990 $	578 400	227 942 523	150 042 332
Rachat de titres rachetables	(346 664)$	(573 096)	(138 116 608)	(228 175 055)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	82 455 $	22 442	28 233 380	9 391 318
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	653 781 $	27 746	118 059 295	(68 741 405)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	(57 169)$	-	(20 046 027)	-
Du revenu de placement net	(25 286)$	(22 442)	(8 515 853)	(9 386 998)
Remboursement de capital	- $	-	(26 238)	(15 816)
	(82 455)$	(22 442)	(28 588 118)	(9 402 814)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	781 467 $	203 114	164 133 577	(8 490 433)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 694 599 $	1 913 132	935 065 830	770 932 253
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	124 874	124 386	37 020 840	41 588 176
Titres émis	58 047	40 006	10 810 105	8 095 781
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	5 115	1 481	1 289 683	452 657
Titres rachetés	(21 956)	(40 999)	(6 498 549)	(13 115 774)
Solde à la fin de la période	166 080	124 874	42 622 079	37 020 840

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**74 662 400**	69 653 786
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(43 399 008)**	(14 531 302)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(24 089 656)**	(47 620 308)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(273 752 168)**	(236 847 601)
Produit de la vente de placements	**185 237 327**	307 311 786
Achats de placements à court terme	**(301 363 539)**	(245 867 759)
Produit de la vente de placements à court terme	**286 370 272**	250 489 133
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**1 382 322**	728 446
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**22 114**	2 892
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**475 808**	510 348
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(94 454 128)**	83 829 421
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(354 738)**	(11 504)
Produit de l'émission de titres rachetables	**227 837 989**	149 817 848
Rachat de titres rachetables	**(138 219 031)**	(228 049 433)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**89 264 220**	(78 243 089)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(5 189 908)**	5 586 332
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**7 527 490**	1 941 158
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**2 337 582**	7 527 490
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**11 918 004**	11 223 797
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**23 325**	66 546
Intérêts versés	**(4 064)**	(1 023)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,154 %	17 mars 2022	2 200 000	2 199 230	2 199 230	
Province du Manitoba	0,150 %	9 mars 2022	4 000 000	3 998 640	3 998 640	
Province d'Ontario	0,180 %	12 janv. 2022	4 800 000	4 798 008	4 798 008	
Province d'Ontario	0,181 %	23 févr. 2022	6 000 000	5 997 360	5 997 360	
Province d'Ontario	0,149 %	16 mars 2022	4 000 000	3 998 600	3 998 600	
				20 991 838	**20 991 838**	**2,2**
Total des placements à court terme				**20 991 838**	**20 991 838**	**2,2**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Reliance Industries Ltd.	264 131	9 029 724	10 598 538	
Santos Ltd.	661 869	5 484 192	3 848 556	
		14 513 916	**14 447 094**	**1,5**
Matériaux				
Air Liquide SA	74 193	12 266 007	16 325 896	
Akzo Nobel NV	68 080	7 894 389	9 437 058	
Franco-Nevada Corp.	51 893	9 591 416	9 078 161	
Linde PLC	65 485	15 539 674	28 670 735	
Newmont Corp.	130 542	11 484 484	10 226 755	
Nitto Denko Corp.	62 800	5 664 675	6 121 478	
Sika AG	21 923	4 806 323	11 509 951	
Symrise AG	58 283	7 037 839	10 875 581	
UPL Ltd.	511 568	5 077 709	6 469 238	
		79 362 516	**108 714 853**	**11,6**
Industrie				
Assa Abloy AB	273 078	9 583 762	10 493 589	
Experian PLC	272 066	10 250 823	16 938 448	
GEA Group AG	177 717	8 556 711	12 247 113	
Ingersoll Rand Inc.	119 654	7 128 432	9 351 110	
Prysmian SpA	224 563	7 345 513	10 657 881	
Rolls-Royce Holdings PLC	4 327 722	12 965 703	9 130 457	
Schneider Electric SE	127 975	16 389 246	31 743 645	
		72 220 190	**100 562 243**	**10,8**
Consommation discrétionnaire				
Alibaba Group Holding Ltd.	600 400	23 613 317	11 146 864	
Burberry Group PLC	234 973	7 901 638	7 330 674	
Cie Générale d'Optique Essilor International SA	97 381	18 145 852	26 155 373	
Flutter Entertainment PLC	53 509	9 354 918	10 820 044	
Just Eat Takeaway.com NV	37 563	4 393 300	2 574 928	
Kering SA	10 785	6 966 621	10 918 002	
Koito Manufacturing Co., Ltd.	81 600	4 089 906	5 453 251	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	31 434	15 641 052	32 776 733	
Ocado Group PLC	59 590	2 290 740	1 713 648	
Prosus NV	46 446	6 639 566	4 853 645	
Yum China Holdings Inc.	89 637	6 847 878	5 615 618	
		105 884 788	**119 358 780**	**12,8**
Consommation de base				
Amorepacific Corp.	27 622	5 368 636	4 896 420	
Diageo PLC	414 179	19 573 450	28 623 750	
ITC Ltd.	1 489 660	6 610 282	5 505 567	
Kao Corp.	89 400	8 368 184	5 907 996	
KOSÉ Corp.	25 600	4 438 249	3 664 358	
L'Oréal SA	10 475	3 606 059	6 301 732	
Nestlé SA	274 390	34 426 695	48 393 529	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Pernod Ricard SA	65 605	13 955 743	19 913 631	
Reckitt Benckiser Group PLC	210 393	23 225 763	22 892 496	
Sugi Holdings Co., Ltd.	54 500	5 160 624	4 166 431	
Swedish Match AB	689 054	7 703 485	6 896 204	
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	713 162	2 734 732	3 355 066	
		135 171 902	**160 517 180**	**17,3**
Soins de santé				
Alcon Inc.	28 441	2 083 154	3 168 981	
Bayer AG	135 411	15 341 487	9 124 065	
Hugel Inc.	7 094	1 717 370	1 156 133	
Hypera SA	290 269	2 254 437	1 856 151	
Novartis AG	223 079	25 096 429	24 762 190	
Novo Nordisk A/S	129 421	10 063 793	18 339 838	
QIAGEN NV	190 112	10 118 642	13 300 674	
Roche Holding AG	85 743	32 521 283	44 934 640	
Terumo Corp.	184 100	7 100 877	9 812 236	
		106 297 472	**126 454 908**	**13,5**
Services financiers				
AEON Financial Service Co., Ltd.	242 300	5 270 204	3 297 766	
AIA Group Ltd.	1 792 800	21 042 940	22 859 713	
Credicorp Ltd.	36 459	7 086 155	5 621 724	
DBS Group Holdings Ltd.	431 000	9 906 273	13 179 877	
Deutsche Börse AG	43 806	9 479 996	9 228 721	
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	631 236	4 661 001	5 182 659	
HDFC Bank Ltd., CAAÉ	202 854	14 052 380	16 673 247	
London Stock Exchange Group PLC	34 247	4 802 506	4 072 075	
Ping An Insurance Group Co of China Ltd.	486 000	4 386 568	4 424 488	
		80 688 023	**84 540 270**	**9,0**
Technologies de l'information				
Amadeus IT Holding SA	74 630	6 513 975	6 371 338	
Capgemini SE	32 516	6 317 240	10 054 585	
Dassault Systèmes SE	88 091	3 790 543	6 595 933	
Delta Electronics Inc.	1 052 000	8 681 601	13 184 964	
Hitachi Ltd.	427 500	21 974 180	29 221 723	
Kingsoft Corp., Ltd.	597 200	4 763 826	3 318 455	
Nice Systems Ltd., CAAÉ	11 993	2 174 005	4 599 233	
Oracle Corp.	44 500	5 134 688	4 265 857	
SAP AG	177 060	27 267 669	31 440 867	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd, CAAÉ	296 117	20 890 379	45 000 867	
Wisetech Global Ltd.	41 518	930 963	2 222 678	
		108 439 069	**156 276 500**	**16,7**
Services de communication				
Naver Corp.	25 920	5 655 786	10 392 668	
Tencent Holdings Ltd.	175 200	13 366 807	12 915 419	
Z Holdings Corp.	1 205 500	8 735 218	8 776 606	
		27 757 811	**32 084 693**	**3,4**
Services publics				
China Resources Gas Group Ltd.	1 042 000	6 415 818	7 438 496	
		6 415 818	**7 438 496**	**0,8**
Total des actions		**736 751 505**	**910 395 017**	**97,4**
Coûts de transaction		**(1 091 346)**		
Total des placements		**756 651 997**	**931 386 855**	**99,6**
Autres actifs, moins les passifs			**3 678 975**	**0,4**
Total de l'actif net			**935 065 830**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds occasions internationales MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	0,2	0,6
AA/Aa	2,0	0,2
Total	**2,2**	**0,8**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Euro	309 874 809	33,1	278 479 790	36,1
Franc suisse	132 769 306	14,2	111 195 614	14,4
Livre sterling	101 568 224	10,9	75 201 674	9,8
Dollar américain	96 682 543	10,3	94 661 808	12,3
Yen japonais	80 762 054	8,6	60 120 782	7,8
Dollar de Hong Kong	63 992 904	6,8	71 173 401	9,2
Roupie indienne	22 573 342	2,4	8 867 227	1,2
Couronne danoise	18 396 468	2,0	10 952 555	1,4
Couronne suédoise	17 389 793	1,9	-	-
Won coréen	16 445 220	1,8	16 786 202	2,2
Nouveau dollar de Taïwan	13 184 964	1,4	11 493 489	1,5
Dollar de Singapour	13 179 877	1,4	9 830 770	1,3
Peso mexicain	8 537 726	0,9	8 438 731	1,1
Réal brésilien	1 933 924	0,2	4	-
Couronne tchèque	-	-	1 491 533	0,2
Total	**897 291 154**	**95,9**	**763 443 951**	**99,1**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 44 864 558 $ (38 172 198 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	20 991 838	-	-	20 991 838
31 décembre 2020	5 998 571	-	-	5 998 571

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 30 695 $ (7 072 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 45 519 751 $ (37 757 199 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	2,2	0,8
Actions		
Énergie	1,5	0,5
Matériaux	11,6	8,0
Industrie	10,8	9,7
Consommation discrétionnaire	12,8	14,8
Consommation de base	17,3	18,5
Soins de santé	13,5	13,5
Services financiers	9,0	9,6
Technologies de l'information	16,7	17,7
Services de communication	3,4	5,0
Services publics	0,8	0,6
Autres actifs, moins les passifs	0,4	1,3
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	112 814 971	797 580 046	-	910 395 017
Placements à court terme	-	20 991 838	-	20 991 838

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	97 028 488	658 115 501	-	755 143 989
Placements à court terme	-	5 998 571	-	5 998 571

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2021 et de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**	**Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)**	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Actions	-	-	592 269 433	-

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021 ($)	**31 décembre 2020 ($)**
Solde d'ouverture	-	40 282
Achats et ventes nets	-	(40 035)
Transferts nets	-	-
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	-	615
Latent(e)s	-	(862)
Solde de clôture	**-**	**-**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 470 819 $ (511 776 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	-	-
Série F8	951	14 894

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	865	13 713
Série F8	862	13 701

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	23	14 703	347
Série F8	44	-	1 341

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	43	-	627
Série F8	43	-	1 018

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série D	10 sept. 2010	1er nov. 2012
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur international MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**2 967 374 730**	2 424 622 137
Placements à court terme	**64 779 636**	78 880 506
Trésorerie	**723 248**	5 023 790
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	968 116
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**238 145**	77 275
Intérêts courus	**9 696**	10 629
Dividendes à recevoir	**3 079 419**	5 993 491
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**2 823 623**	6 358 414
	3 039 028 497	2 521 934 358
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	2 469 107
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**116 175**	90 736
Rachats à payer	**1 164 380**	510 867
Distributions à payer	**273**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**809 090**	625 609
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**2 089 918**	3 696 319
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**3 036 938 579**	2 518 238 039
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**712 396 696**	577 691 367
Série T5	**9 724 029**	8 624 893
Série T8	**3 445 556**	3 164 450
Série F	**1 327 081 596**	1 004 298 910
Série F5	**6 803 198**	12 370 759
Série F8	**4 404 026**	1 649 646
Série I	**951 573 274**	891 169 358
Série O	**21 510 204**	19 268 656

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**28,79**	26,86
Série T5	**27,17**	26,67
Série T8	**20,20**	20,48
Série F	**31,09**	28,67
Série F5	**18,33**	17,76
Série F8	**16,35**	16,37
Série I	**33,83**	30,89
Série O	**20,78**	18,99

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**40 765 547**	34 248 958
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**123 632**	474 397
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(2 124)**	(5 075)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**64 938 354**	73 030 805
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**3 924 389**	435 956
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**161 865 362**	244 742 393
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**1 500 991**	(3 533 879)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**273 116 151**	349 393 555
Profit (perte) de change net(te)	**(976 039)**	(1 836 825)
Autres produits	**14 199**	48 028
Total des produits (de la perte)	**272 154 311**	347 604 758
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**26 845 335**	18 677 847
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**3 792 227**	2 630 178
Frais du comité d'examen indépendant	**10 071**	12 861
Retenues d'impôt	**8 725 399**	5 965 927
Coûts de transaction (note 2)	**896 634**	1 166 195
Total des charges d'exploitation	**40 269 666**	28 453 008
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**231 884 645**	319 151 750
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**231 884 645**	319 151 750
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**48 658 108**	69 367 997
Série T5	**639 565**	1 136 169
Série T8	**224 795**	420 258
Série F	**102 269 865**	125 651 834
Série F5	**212 011**	2 004 649
Série F8	**339 331**	186 396
Série I	**77 590 293**	117 569 141
Série O	**1 950 677**	2 815 306

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**23 951 042**	18 976 598
Série T5	**334 434**	316 914
Série T8	**165 373**	145 217
Série F	**39 857 172**	29 012 470
Série F5	**468 276**	791 786
Série F8	**205 719**	68 847
Série I	**27 294 244**	29 304 370
Série O	**1 047 190**	958 856
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**2,03**	3,66
Série T5	**1,91**	3,59
Série T8	**1,36**	2,89
Série F	**2,57**	4,33
Série F5	**0,45**	2,53
Série F8	**1,65**	2,71
Série I	**2,84**	4,01
Série O	**1,86**	2,94

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	577 691 367 $	409 905 787	8 624 893	7 522 935	3 164 450	2 740 649	1 004 298 910	610 227 396
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	48 658 108 $	69 367 997	639 565	1 136 169	224 795	420 258	102 269 865	125 651 834
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	263 375 043 $	222 043 097	4 394 561	3 529 912	839 534	1 367 846	514 873 153	461 089 148
Rachat de titres rachetables	(177 329 520)$	(123 627 266)	(3 586 863)	(3 265 788)	(656 729)	(1 266 637)	(294 373 923)	(192 381 121)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	16 188 $	38 148	99 359	88 969	145 565	126 314	170 315	1 249 377
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	86 061 711 $	98 453 979	907 057	353 093	328 370	227 523	220 669 545	269 957 404
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(14 490)$	(36 396)	(3 468)	(3 023)	(2 109)	(1 748)	(156 724)	(1 537 724)
Remboursement de capital	- $	-	(444 018)	(384 281)	(269 950)	(222 232)	-	-
	(14 490)$	(36 396)	(447 486)	(387 304)	(272 059)	(223 980)	(156 724)	(1 537 724)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	134 705 329 $	167 785 580	1 099 136	1 101 958	281 106	423 801	322 782 686	394 071 514
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	712 396 696 $	577 691 367	9 724 029	8 624 893	3 445 556	3 164 450	1 327 081 596	1 004 298 910
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	21 509 808	17 602 016	323 403	309 545	154 524	142 375	35 035 507	24 804 666
Titres émis	9 742 983	9 029 265	166 771	141 433	41 799	70 903	17 673 295	17 738 758
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	595	1 586	3 799	3 631	7 374	6 602	5 816	44 644
Titres rachetés	(6 510 216)	(5 123 059)	(136 032)	(131 206)	(33 162)	(65 356)	(10 029 577)	(7 552 561)
Solde à la fin de la période	24 743 170	21 509 808	357 941	323 403	170 535	154 524	42 685 041	35 035 507

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	12 370 759 $	11 742 682	1 649 646	719 355	891 169 358	879 694 536	19 268 656	15 260 373
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	212 011 $	2 004 649	339 331	186 396	77 590 293	117 569 141	1 950 677	2 815 306
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	6 961 017 $	6 837 283	3 496 987	1 168 477	183 972 305	159 388 918	5 716 791	4 574 847
Rachat de titres rachetables	(12 499 530)$	(8 091 411)	(828 123)	(358 795)	(201 158 683)	(265 483 237)	(5 425 920)	(3 381 910)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	162 616 $	509 942	23 097	20 588	2 020 372	6 177 367	40 199	120 195
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(5 375 897)$	(744 186)	2 691 961	830 270	(15 166 006)	(99 916 952)	331 070	1 313 132
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(3 129)$	(4 936)	(2 146)	(674)	(2 020 371)	(6 177 367)	(40 199)	(120 155)
Remboursement de capital	(400 546)$	(627 450)	(274 766)	(85 701)	-	-	-	-
	(403 675)$	(632 386)	(276 912)	(86 375)	(2 020 371)	(6 177 367)	(40 199)	(120 155)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(5 567 561)$	628 077	2 754 380	930 291	60 403 916	11 474 822	2 241 548	4 008 283
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	6 803 198 $	12 370 759	4 404 026	1 649 646	951 573 274	891 169 358	21 510 204	19 268 656
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	696 473	734 801	100 800	47 351	28 852 586	33 410 482	1 014 483	941 899
Titres émis	395 021	412 054	218 445	76 046	5 801 291	5 823 504	297 596	263 068
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	9 350	31 587	1 454	1 354	59 722	201 940	1 934	6 390
Titres rachetés	(729 631)	(481 969)	(51 362)	(23 951)	(6 586 366)	(10 583 340)	(278 955)	(196 874)
Solde à la fin de la période	371 213	696 473	269 337	100 800	28 127 233	28 852 586	1 035 058	1 014 483

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 518 238 039 $	1 937 813 713
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	231 884 645 $	319 151 750
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	983 629 391 $	859 999 528
Rachat de titres rachetables	(695 859 291)$	(597 856 165)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 677 711 $	8 330 900
Distributions capitalisées	- $	-
	290 447 811 $	270 474 263
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables	- $	-
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(2 242 636)$	(7 882 023)
Remboursement de capital	(1 389 280)$	(1 319 664)
	(3 631 916)$	(9 201 687)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	518 700 540 $	580 424 326
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	3 036 938 579 $	2 518 238 039
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	87 687 584	77 993 135
Titres émis	34 337 201	33 555 031
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	90 044	297 734
Titres rachetés	(24 355 301)	(24 158 316)
Solde à la fin de la période	97 759 528	87 687 584

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	**2020 ($)**
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**231 884 645**	319 151 750
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(64 938 354)**	(73 030 805)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(161 865 362)**	(244 742 393)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**(1 500 991)**	3 533 879
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(695 776 200)**	(744 211 043)
Produit de la vente de placements	**378 769 819**	496 820 423
Achats de placements à court terme	**(1 103 897 211)**	(1 577 468 815)
Produit de la vente de placements à court terme	**1 117 998 081**	1 564 473 754
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**2 915 005**	65 755
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**183 481**	100 521
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**922 073**	1 181 716
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(295 305 014)**	(254 125 258)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(953 932)**	(870 787)
Produit de l'émission de titres rachetables	**987 164 182**	856 145 969
Rachat de titres rachetables	**(695 205 778)**	(599 177 415)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**291 004 472**	256 097 767
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(4 300 542)**	1 972 509
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**5 023 790**	3 051 281
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**723 248**	5 023 790
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**34 954 220**	28 255 242
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**124 565**	567 941
Intérêts versés	**(2 124)**	(5 075)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,141 %	20 janv. 2022	19 200 000	19 194 366	19 194 366	
Bon du Trésor du Canada	0,114 %	3 févr. 2022	15 000 000	14 995 480	14 995 480	
Bon du Trésor du Canada	0,154 %	17 mars 2022	1 600 000	1 599 440	1 599 440	
Banque Nationale du Canada	0,170 %	4 janv. 2022	1 150 000	1 150 000	1 150 000	
Province du Manitoba	0,150 %	9 mars 2022	6 000 000	5 997 960	5 997 960	
Province d'Ontario	0,181 %	23 févr. 2022	3 000 000	2 998 680	2 998 680	
Province d'Ontario	0,139 %	2 mars 2022	7 000 000	6 997 620	6 997 620	
Province de Québec	0,138 %	11 mars 2022	11 850 000	11 846 090	11 846 090	
				64 779 636	**64 779 636**	**2,1**
Total des placements à court terme				**64 779 636**	**64 779 636**	**2,1**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Matériaux				
Croda International PLC	98 518	8 955 971	17 056 379	
Franco-Nevada Corp.	212 645	38 626 476	37 200 116	
Givaudan SA	18 094	67 547 581	119 920 332	
Kansai Paint Co., Ltd.	411 300	11 855 011	11 285 540	
Novozymes A/S	536 137	37 567 912	55 536 915	
Sika AG	66 432	15 801 799	34 877 938	
Svenska Cellulosa AB SCA	213 005	4 391 223	4 764 937	
Symrise AG	216 131	25 875 821	40 329 944	
Wheaton Precious Metals Corp.	159 624	8 981 494	8 664 391	
		219 603 288	**329 636 492**	**10,9**
Industrie				
Epiroc AB	714 354	13 136 726	22 771 874	
Experian PLC	780 217	30 371 201	48 575 219	
GEA Group AG	434 778	21 258 230	29 962 105	
Geberit AG	26 283	17 506 331	27 063 478	
IMI PLC	1 407 946	28 161 562	41 970 528	
Intertek Group PLC	309 948	26 312 632	29 887 060	
Knorr-Bremse AG	132 509	19 222 854	16 512 177	
Legrand SA	532 873	52 597 352	78 743 876	
Nordson Corp.	33 645	6 967 048	10 848 661	
Ryanair Holdings PLC, CAAÉ	171 839	20 538 410	22 211 635	
Schindler Holding AG	96 504	31 810 375	32 723 217	
Schneider Electric SE	518 144	67 913 974	128 523 375	
Secom Co., Ltd.	278 000	29 553 809	24 374 057	
SGS SA	12 543	40 953 497	52 821 103	
SMC Corp.	46 200	27 344 247	39 398 678	
Sohgo Security Services Co., Ltd.	132 700	8 339 473	6 653 300	
Spirax-Sarco Engineering PLC	200 163	26 769 831	55 061 075	
Wartsila OYJ Abp	331 768	5 506 497	5 871 102	
Wolters Kluwer NV	179 288	22 888 820	26 624 980	
		497 152 869	**700 597 500**	**23,1**
Consommation discrétionnaire				
Adidas AG	53 743	21 660 204	19 524 949	
Compagnie Générale des Établissements Michelin SCA	80 934	13 708 189	16 724 809	
Cie Générale d'Optique Essilor International SA	120 986	22 670 811	32 495 395	
Compagnie Financière Richemont SA	181 407	18 386 432	34 244 097	
Compagnie Financière Richemont SA, bons de souscription, 22 novembre 2023	305 836	0	423 989	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	26 479	17 880 412	27 610 076	
Zalando SE	112 975	14 398 015	11 482 616	
		108 704 063	**142 505 931**	**4,7**
Consommation de base				
Chocoladefabriken Lindt & Sprungli AG	540	5 808 483	9 446 579	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Danone SA	187 085	17 457 286	14 672 504	
Diageo PLC	1 210 680	60 042 341	83 669 625	
Ezaki Glico Co., Ltd.	255 000	14 825 063	10 240 807	
Henkel AG & Co., KGaA, actions privilégiées	518 778	72 463 072	52 815 977	
Ito En Ltd.	446 000	26 964 651	29 568 424	
Kao Corp.	629 900	53 293 227	41 626 923	
Kerry Group PLC	12 340	2 083 781	2 021 294	
Kerry Group PLC	124 560	17 598 142	20 275 859	
Kobayashi Pharmaceutical Co., Ltd.	320 000	29 809 977	31 759 553	
KOSÉ Corporation	38 900	6 794 872	5 568 107	
Lion Corp.	491 600	12 510 052	8 292 080	
L'Oréal SA	154 931	57 047 688	93 206 070	
Nestlé SA	932 150	117 646 879	164 401 133	
Nissin Foods Holdings Co., Ltd.	86 000	8 261 172	7 919 663	
Ocado Group PLC	244 360	7 479 335	7 027 134	
Pernod Ricard SA	305 417	62 995 089	92 705 763	
Reckitt Benckiser Group PLC	571 257	63 094 403	62 157 478	
Rohto Pharmaceutical Co., Ltd.	706 100	25 276 431	26 937 422	
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	591 900	32 194 397	31 665 181	
		693 646 341	**795 977 576**	**26,2**
Soins de santé				
Agilent Technologies Inc.	70 617	13 145 333	14 240 787	
Bruker Corp.	141 766	13 472 724	15 025 939	
Nihon Kohden Corp.	442 300	15 535 627	15 299 844	
Roche Holding AG	60 381	30 318 711	31 643 382	
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	1 219 600	24 521 488	18 787 669	
Terumo Corp.	269 800	9 768 374	14 379 909	
		106 762 257	**109 377 530**	**3,6**
Services financiers				
Euronext NV	183 270	19 916 373	24 039 869	
Hiscox Ltd.	620 542	12 369 365	9 211 514	
Julius Baer Group Ltd.	125 539	8 323 133	10 604 855	
Jyske Bank A/S	108 961	5 853 950	7 070 900	
Mebuki Financial Group Inc.	1 445 400	5 481 118	3 753 971	
North Pacific Bank Ltd.	1 286 400	4 501 070	3 526 173	
Sydbank A/S	144 479	4 757 285	5 761 058	
The Chiba Bank Ltd.	874 900	6 759 884	6 315 067	
The Hachijuni Bank Ltd.	858 300	5 059 534	3 699 844	
UBS Group AG	820 177	15 638 971	18 596 652	
		88 660 683	**92 579 903**	**3,0**
Immobilier				
LEG Immobilien AG	98 212	15 184 114	17 276 530	
TAG Immobilien AG	410 667	12 111 902	14 472 848	
Vonovia SE	370 555	23 118 876	25 761 991	
		50 414 892	**57 511 369**	**1,9**
Technologies de l'information				
Amadeus IT Holding SA	364 112	28 817 934	31 085 095	
Analog Devices Inc.	160 197	24 430 634	35 567 631	
ANSYS Inc.	79 177	23 986 754	40 117 067	
Cadence Design Systems Inc.	390 499	40 150 237	91 918 967	
Dassault Systèmes SE	501 656	18 912 007	37 562 171	
Disco Corp.	40 600	11 963 801	15 658 068	
Halma PLC	693 905	20 375 500	38 029 392	
Hirose Electric Co Ltd.	212 822	34 725 652	45 129 833	
Infineon Technologies AG	107 057	3 220 581	6 218 618	
Nice Ltd.	20 479	7 685 407	7 853 556	
Nomura Research Institute Ltd.	620 100	15 712 113	33 449 535	
OBIC Co., Ltd.	115 200	16 599 035	27 203 489	
Omron Corp.	224 600	16 550 864	28 239 684	
Samsung Electronics Co., Ltd.	769 655	49 548 558	63 848 661	
SAP AG	186 369	31 673 769	33 093 883	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Shimadzu Corp.	849 900	36 349 646	45 295 532	
Spectris PLC	247 090	11 071 318	15 545 792	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd, CAAÉ	745 094	52 979 839	113 231 850	
Texas Instruments Inc.	31 767	5 526 487	7 562 654	
Wix.com Ltd.	55 376	12 184 684	11 037 148	
Yokogawa Electric Corp.	506 700	10 761 968	11 539 803	
		473 226 788	**739 188 429**	**24,3**
Total des actions		**2 238 171 181**	**2 967 374 730**	**97,7**
Coûts de transaction		**(3 063 517)**		
Total des placements		**2 299 887 300**	**3 032 154 366**	**99,8**
Autres actifs, moins les passifs			**4 784 213**	**0,2**
Total de l'actif net			**3 036 938 579**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds valeur international MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	1,2	2,2
AA/Aa	1,0	1,0
Non noté	1,7	2,5
Total	**3,9**	**5,7**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Euro	900 122 478	29,6	727 907 283	28,9
Yen japonais	548 537 345	18,1	488 856 016	19,4
Franc suisse	537 881 028	17,7	349 103 857	13,9
Livre sterling	408 349 696	13,4	306 006 145	12,2
Dollar américain	370 074 309	12,2	440 449 031	17,5
Couronne danoise	68 477 895	2,3	37 726 282	1,5
Won coréen	63 848 661	2,1	55 032 490	2,2
Couronne suédoise	27 536 811	0,9	14 098 124	0,6
Total	**2 924 828 223**	**96,3**	**2 419 179 228**	**96,2**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 146 241 411 $ (120 958 961 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	64 779 636	-	-	64 779 636
31 décembre 2020	78 880 506	-	-	78 880 506

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 77 966 $ (83 755 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 148 368 737 $ (121 231 107 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	2,1	3,1
Actions		
Énergie	-	0,1
Matériaux	10,9	7,8
Industrie	23,1	19,8
Consommation discrétionnaire	4,7	3,0
Consommation de base	26,2	30,6
Soins de santé	3,6	3,1
Services financiers	3,0	2,7
Immobilier	1,9	3,5
Technologies de l'information	24,3	25,2
Services de communication	-	0,6
Actifs (passifs) dérivés	-	(0,1)
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,6
Total	**100,0**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	415 904 391	2 551 470 339	-	2 967 374 730
Placements à court terme	-	64 779 636	-	64 779 636

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	368 234 972	2 056 387 165	-	2 424 622 137
Placements à court terme	-	78 880 506	-	78 880 506
Contrats de change à terme	-	968 116	-	968 116
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	2 469 107	-	2 469 107

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2021 et de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Actions	2 021 294	-	2 037 820 819	-

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 896 634 $ (1 166 195 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
31 décembre 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
31 décembre 2020				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	968 116	(195 561)	-	772 555
Total	**968 116**	**(195 561)**	**-**	**772 555**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(2 469 107)	195 561	-	(2 273 546)
Total	**(2 469 107)**	**195 561**	**-**	**(2 273 546)**

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**65 036 122**	51 536 384
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**358 927**	340 106
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	13 463
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**74 598**	85 475
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**162 146**	36 720
	65 631 793	52 012 148
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**1 836**	1 639
Rachats à payer	**1 029**	-
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**2 167**	-
Frais de gestion à payer	**7 428**	7 777
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**12 460**	9 416
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**65 619 333**	52 002 732
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**10 543 822**	12 031 902
Série T5	**16 744**	14 029
Série T8	**47 217**	64 905
Série F	**9 067 064**	7 130 328
Série F5	**658 915**	600 932
Série F8	**-**	13 062
Série I	**42 199 234**	28 931 646
Série O	**3 086 337**	3 215 928

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**14,78**	13,28
Série T5	**17,10**	16,04
Série T8	**14,31**	13,83
Série F	**15,15**	13,54
Série F5	**17,90**	16,62
Série F8	**-**	15,24
Série I	**15,38**	13,71
Série O	**15,30**	13,65

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**1 111 319**	1 723 728
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 599**	4 342
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(32)**	(102)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**4 200 301**	(617 765)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**2 226 179**	647 788
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**7 539 366**	1 757 991
Profit (perte) de change net(te)	**(25 736)**	(79 494)
Autres produits	**660**	1 227
Total des produits (de la perte)	**7 514 290**	1 679 724
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**268 488**	309 202
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**55 172**	63 426
Frais du comité d'examen indépendant	**180**	296
Retenues d'impôt	**156 049**	229 630
Coûts de transaction (note 2)	**33 013**	31 533
Total des charges d'exploitation	**512 902**	634 087
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**7 001 388**	1 045 637
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**7 001 388**	1 045 637
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**1 354 885**	322 130
Série T5	**2 094**	375
Série T8	**8 759**	1 789
Série F	**1 104 262**	131 827
Série F5	**91 720**	21 484
Série F8	**1 182**	502
Série I	**3 989 006**	401 764
Série O	**449 480**	165 766

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**755 103**	924 728
Série T5	**934**	848
Série T8	**4 448**	4 064
Série F	**538 411**	684 049
Série F5	**36 819**	37 222
Série F8	**874**	817
Série I	**1 852 341**	2 791 217
Série O	**207 501**	209 665
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**1,79**	0,35
Série T5	**2,24**	0,44
Série T8	**1,97**	0,44
Série F	**2,05**	0,19
Série F5	**2,49**	0,58
Série F8	**1,35**	0,61
Série I	**2,15**	0,14
Série O	**2,17**	0,79

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	12 031 902 $	9 736 319	14 029	13 650	64 905	41 416	7 130 328	9 576 603
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 354 885 $	322 130	2 094	375	8 759	1 789	1 104 262	131 827
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 444 211 $	5 599 402	616	-	6 000	28 500	3 077 042	3 994 637
Rachat de titres rachetables	(4 285 120)$	(3 623 889)	-	-	(29 546)	(5 528)	(2 228 201)	(6 564 601)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	250 603 $	118 753	1 098	754	2 830	3 653	253 140	116 640
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(2 590 306)$	2 094 266	1 714	754	(20 716)	26 625	1 101 981	(2 453 324)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(251 593)$	-	(360)	-	(1 108)	-	(216 291)	-
Du revenu de placement net	(1 066)$	(120 813)	(54)	(273)	(343)	(1 795)	(53 216)	(124 778)
Remboursement de capital	- $	-	(679)	(477)	(4 280)	(3 130)	-	-
	(252 659)$	(120 813)	(1 093)	(750)	(5 731)	(4 925)	(269 507)	(124 778)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 488 080)$	2 295 583	2 715	379	(17 688)	23 489	1 936 736	(2 446 275)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	10 543 822 $	12 031 902	16 744	14 029	47 217	64 905	9 067 064	7 130 328
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	906 022	743 980	875	826	4 693	2 814	526 701	720 481
Titres émis	104 051	435 404	38	-	429	2 012	213 491	303 167
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	17 027	8 992	66	49	203	267	16 784	8 663
Titres rachetés	(313 857)	(282 354)	-	-	(2 026)	(400)	(158 595)	(505 610)
Solde à la fin de la période	713 243	906 022	979	875	3 299	4 693	598 381	526 701

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	600 932 $	629 215	13 062	12 557	28 931 646	44 332 124	3 215 928	2 227 932
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	91 720 $	21 484	1 182	502	3 989 006	401 764	449 480	165 766
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	26 912 $	60 743	-	-	19 159 839	13 177 292	540 107	1 154 340
Rachat de titres rachetables	(19 673)$	(80 029)	(14 246)	-	(9 881 255)	(28 979 535)	(1 119 178)	(332 110)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 279 $	2 036	557	1 096	1 521 109	862 143	111 117	92 899
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	10 518 $	(17 250)	(13 689)	1 096	10 799 693	(14 940 100)	(467 954)	915 129
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(15 465)$	-	-	-	(993 638)	-	(74 849)	-
Du revenu de placement net	(2 138)$	(11 852)	(41)	(398)	(527 473)	(862 142)	(36 268)	(92 899)
Remboursement de capital	(26 652)$	(20 665)	(514)	(695)	-	-	-	-
	(44 255)$	(32 517)	(555)	(1 093)	(1 521 111)	(862 142)	(111 117)	(92 899)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	57 983 $	(28 283)	(13 062)	505	13 267 588	(15 400 478)	(129 591)	987 996
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	658 915 $	600 932	-	13 062	42 199 234	28 931 646	3 086 337	3 215 928
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	36 168	37 225	857	784	2 109 766	3 281 895	235 654	165 667
Titres émis	1 579	3 725	-	-	1 231 438	993 018	36 946	87 384
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	189	126	37	73	99 391	63 182	7 295	6 841
Titres rachetés	(1 124)	(4 908)	(894)	-	(696 466)	(2 228 329)	(78 234)	(24 238)
Solde à la fin de la période	36 812	36 168	-	857	2 744 129	2 109 766	201 661	235 654

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	52 002 732 $	66 569 816
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	7 001 388 $	1 045 637
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	24 254 727 $	24 014 914
Rachat de titres rachetables	(17 577 219)$	(39 585 692)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 143 733 $	1 197 974
Distributions capitalisées	- $	-
	8 821 241 $	(14 372 804)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	(1 553 304)$	-
Du revenu de placement net	(620 599)$	(1 214 950)
Remboursement de capital	(32 125)$	(24 967)
	(2 206 028)$	(1 239 917)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	13 616 601 $	(14 567 084)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	65 619 333 $	52 002 732
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	3 820 736	4 953 672
Titres émis	1 587 972	1 824 710
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	140 992	88 193
Titres rachetés	(1 251 196)	(3 045 839)
Solde à la fin de la période	4 298 504	3 820 736

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	**2020 ($)**
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**7 001 388**	1 045 637
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(4 200 301)**	617 765
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(2 226 179)**	(647 788)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(37 268 161)**	(32 886 215)
Produit de la vente de placements	**30 177 520**	46 808 326
Achats de placements à court terme	**-**	(28 347 860)
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	28 945 802
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**10 877**	46 311
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(349)**	(1 057)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**33 210**	30 941
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(6 471 995)**	15 611 862
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(62 295)**	(41 943)
Produit de l'émission de titres rachetables	**24 129 301**	23 994 283
Rachat de titres rachetables	**(17 576 190)**	(39 585 692)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**6 490 816**	(15 633 352)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**18 821**	(21 490)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**340 106**	361 596
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**358 927**	340 106
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**966 147**	1 539 577
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**1 599**	5 174
Intérêts versés	**(32)**	(102)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Matériaux				
Franco-Nevada Corp.	6 182	918 837	1 081 479	
Rio Tinto PLC	3 137	272 700	261 485	
Symrise AG	4 801	664 046	895 864	
		1 855 583	**2 238 828**	**3,4**
Industrie				
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3 586	321 097	325 864	
Eaton Corporation PLC	3 118	598 477	680 653	
Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	5 896	371 467	453 854	
Otis Worldwide Corp.	2 702	281 136	297 173	
Sankyu Inc.	7 400	396 375	387 456	
Sohgo Security Services Co., Ltd.	5 400	301 873	270 745	
United Parcel Service Inc., catégorie B	1 279	282 105	346 282	
Waste Connections Inc.	2 014	262 395	346 669	
		2 814 925	**3 108 696**	**4,7**
Consommation discrétionnaire				
AutoZone Inc.	124	284 725	328 359	
B&M European Value Retail SA	32 589	315 287	354 810	
Bridgestone Corp.	5 200	285 414	281 693	
Dollar General Corp.	2 956	776 594	880 561	
Dollarama Inc.	4 317	240 666	273 309	
McDonald's Corp.	2 324	619 079	786 937	
Sega Sammy Holdings Inc.	15 900	318 477	314 690	
Starbucks Corp.	8 410	938 145	1 242 586	
Target Corp.	1 100	288 405	321 578	
Yum China Holdings Inc.	6 470	476 881	407 322	
		4 543 673	**5 191 845**	**7,9**
Consommation de base				
British American Tobacco PLC	5 762	278 175	270 433	
Colgate-Palmolive Co.	5 256	511 880	566 583	
General Mills Inc.	11 168	796 582	950 522	
Japan Tobacco Inc.	11 000	305 374	280 256	
Kimberly-Clark Corp.	3 079	518 280	555 851	
Mondelez International Inc.	7 010	489 325	587 155	
Nestlé SA	6 121	842 701	1 079 547	
PepsiCo, Inc.	4 314	754 086	946 588	
Seven & I Holdings Co., Ltd.	15 800	809 534	876 952	
Sundrug Co., Ltd.	8 300	355 841	273 794	
Tesco PLC	64 256	299 348	319 763	
The J M Smucker Co.	1 727	287 671	296 287	
The Procter & Gamble Co.	1 989	305 575	410 980	
Walmart Inc.	2 812	513 218	513 937	
		7 067 590	**7 928 648**	**12,1**
Soins de santé				
Becton Dickinson and Co.	1 029	320 481	326 870	
Eli Lilly & Co.	2 353	488 785	820 981	
Johnson & Johnson	8 145	1 531 796	1 760 033	
Koninklijke Philips NV	5 621	327 493	262 488	
McKesson Corp.	4 122	1 013 055	1 294 233	
Medtronic PLC	2 963	371 194	387 185	
Merck & Co Inc.	7 689	768 714	744 357	
Novartis AG	2 509	272 777	278 504	
Novo Nordisk A/S	12 958	1 289 013	1 836 237	
Quest Diagnostics Inc.	1 524	256 422	333 052	
Roche Holding AG	3 534	1 463 578	1 852 035	
Terumo Corp.	7 300	320 654	389 078	
Vertex Pharmaceuticals Inc.	1 556	413 406	431 616	
		8 837 368	**10 716 669**	**16,4**
Services financiers				
ASX Ltd.	3 969	311 701	338 597	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	224 000	865 528	928 072	
China Merchants Bank Co. Ltd.	44 500	473 734	437 362	
DBS Group Holdings Ltd.	23 200	582 577	709 450	
Everest Re Group Ltd.	3 148	985 557	1 089 217	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	799	451 880	497 170	
IG Group Holdings PLC	16 002	228 939	223 568	
JPMorgan Chase & Co.	4 111	635 148	822 283	
Banque Royale du Canada	2 577	276 328	345 501	
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	2 026	490 590	434 737	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3 548	260 791	321 291	
U.S Bancorp	10 333	709 009	733 140	
Zurich Insurance Group AG	702	331 153	388 481	
		6 602 935	**7 268 869**	**11,1**
Immobilier				
AvalonBay Communities Inc.	1 656	447 688	528 363	
Extra Space Storage Inc.	1 042	291 028	298 423	
Grand City Properties SA	25 111	784 001	752 546	
Life Storage Inc.	3 990	443 241	772 024	
Public Storage	1 256	411 247	594 247	
Sun Communities Inc.	3 168	597 074	840 230	
		2 974 279	**3 785 833**	**5,8**
Technologies de l'information				
Adobe Inc.	2 353	1 158 971	1 685 415	
Constellation Software Inc.	563	1 045 645	1 321 327	
Dropbox Inc	24 467	902 813	758 422	
EPAM Systems Inc	350	285 169	295 524	
Fiserv Inc.	1 842	256 269	241 491	
Fujitsu Ltd.	3 100	539 533	672 103	
Gartner Inc.	1 361	548 080	574 746	
Hitachi Ltd.	6 600	362 865	451 142	
Kyocera Corp.	10 100	783 959	796 831	
Microsoft Corp.	3 853	1 367 565	1 636 845	
Nice Systems Ltd., CAAÉ	1 937	447 645	742 826	
Oracle Corp.	4 985	469 176	549 145	
Samsung Electronics Co., Ltd., actions privilégiées	7 744	613 540	584 815	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd, CAAÉ	12 450	1 257 839	1 892 025	
Venture Corp., Ltd.	19 800	367 897	339 724	
		10 406 966	**12 542 381**	**19,0**
Services de communication				
Advanced Info Service PCL	131 800	945 011	1 146 272	
Alphabet Inc., catégorie A	383	939 343	1 401 552	
Alphabet Inc., catégorie C	81	215 677	296 059	
Charter Communications Inc.	339	281 105	279 179	
Comcast Corporation, catégorie A	3 865	220 087	245 715	
Dena Co. Ltd.	12 100	271 754	235 103	
Electronic Arts Inc.	6 491	1 157 002	1 081 464	
KDDI Corp.	39 400	1 441 884	1 453 828	
Nintendo Co Ltd.	500	332 209	295 167	
Orange SA	23 861	325 832	321 593	
PLDT Inc.	10 430	391 314	468 107	
		6 521 218	**7 224 039**	**11,0**
Services publics				
American Electric Power Co., Inc.	5 121	557 951	575 512	
CLP Holdings Ltd.	134 000	1 767 549	1 710 632	
Duke Energy Corporation	1 953	233 861	258 782	
E.ON SE	16 615	263 409	291 335	
Evergy Inc.	3 640	292 119	315 460	
Italgas SpA	104 103	830 077	902 864	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Tokyo Gas Co., Ltd.	10 700	277 492	242 349	
Xcel Energy Inc.	8 576	664 910	733 380	
		4 887 368	**5 030 314**	**7,7**
Total des actions		**56 511 905**	**65 036 122**	**99,1**
Coûts de transaction		**(23 001)**		
Total des placements		**56 488 904**	**65 036 122**	**99,1**
Autres actifs, moins les passifs			**583 211**	**0,9**
Total de l'actif net			**65 619 333**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Non noté	0,9	-
Total	**0,9**	**-**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Dollar américain	37 299 333	56,8	31 589 538	60,7
Yen japonais	7 233 004	11,0	6 241 068	12,0
Franc suisse	3 598 572	5,5	3 486 297	6,7
Euro	3 427 381	5,2	2 672 843	5,1
Dollar de Hong Kong	3 076 066	4,7	2 562 251	4,9
Dollar australien	338 597	0,5	1 182 031	2,3
Couronne danoise	1 836 237	2,8	840 040	1,6
Dollar de Singapour	1 049 175	1,6	648 566	1,2
Peso philippin	468 107	0,7	257 371	0,5
Baht thaïlandais	1 146 272	1,7	249 233	0,5
Livre sterling	1 446 754	2,2	192 976	0,4
Couronne tchèque	-	-	171 864	0,3
Won coréen	1 019 552	1,6	-	-
Total	**61 939 050**	**94,3**	**50 094 078**	**96,2**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 3 096 953 $ (2 504 704 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 3 251 806 $ (2 576 819 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Actions		
Matériaux	3,4	3,4
Industrie	4,7	5,1
Consommation discrétionnaire	7,9	9,6
Consommation de base	12,1	12,3
Soins de santé	16,4	16,5
Services financiers	11,1	9,8
Immobilier	5,8	5,3
Technologies de l'information	19,0	18,5
Services de communication	11,0	11,8
Services publics	7,7	6,8
Autres actifs, moins les passifs	0,9	0,9
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	42 156 699	22 879 423	-	65 036 122

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	33 329 323	18 204 496	2 565	51 536 384

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**	**Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)**	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Actions	-	-	16 572 079	-

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021 ($)	**31 décembre 2020 ($)**
Solde d'ouverture	2 565	-
Achats et ventes nets	(33 089)	-
Transferts nets	-	-
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	33 089	-
Latent(e)s	(2 565)	2 565
Solde de clôture	**-**	**2 565**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 33 013 $ (31 533 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2021 s'élevait à 2 994 $ (3 837 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes en capital de néant $ (207 769 $ au 31 décembre 2020). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	938	16 044
Série T8	1 121	16 044
Série F8	-	-

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	875	14 029
Série T8	1 015	14 032
Série F8	857	13 062

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	46	-	1 002
Série T8	46	-	1 437
Série F5	-	-	-
Série F8	22	14 246	532

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	47	-	700
Série T8	47	-	1 138
Série F5	42	12 722	589
Série F8	44	-	1 047

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série T5	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série T8	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série F	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série O	5 févr. 2016	11 févr. 2016

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**12 270 253**	8 762 260
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**171 100**	143 631
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**7**	-
Dividendes à recevoir	**32 224**	34 300
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**5 210**	510 701
	12 478 794	9 450 892
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**547**	344
Rachats à payer	**-**	17 793
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	62 943
Frais de gestion à payer	**3 888**	2 222
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**4 435**	83 302
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**12 474 359**	9 367 590
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**7 080 904**	4 676 156
Série T5	**12 999**	12 053
Série T8	**55 985**	54 837
Série F	**328 542**	249 158
Série F5	**12 552**	11 501
Série F8	**-**	11 501
Série I	**4 492 660**	3 862 275
Série O	**490 717**	490 109

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**9,67**	9,01
Série T5	**12,01**	11,75
Série T8	**10,27**	10,36
Série F	**9,83**	9,15
Série F5	**15,29**	14,77
Série F8	**-**	13,48
Série I	**11,17**	10,39
Série O	**9,92**	9,23

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**313 435**	229 934
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**10**	192
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(8)**	(10)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**370 061**	(255 047)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**456 544**	325 093
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**1 140 042**	300 162
Profit (perte) de change net(te)	**(7 623)**	(9 958)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**1 132 419**	290 204
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**131 504**	51 904
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**17 908**	8 770
Frais du comité d'examen indépendant	**41**	34
Retenues d'impôt	**47 230**	35 000
Coûts de transaction (note 2)	**8 381**	6 653
Total des charges d'exploitation	**205 064**	102 361
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**927 355**	187 843
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**927 355**	187 843
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**474 451**	93 607
Série T5	**942**	2
Série T8	**4 014**	(314)
Série F	**21 986**	949
Série F5	**1 047**	134
Série F8	**769**	134
Série I	**379 626**	80 054
Série O	**44 520**	13 277

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**699 451**	283 867
Série T5	**1 052**	994
Série T8	**5 367**	5 199
Série F	**27 825**	28 048
Série F5	**798**	755
Série F8	**870**	812
Série I	**379 166**	395 850
Série O	**50 134**	47 004
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**0,68**	0,33
Série T5	**0,90**	-
Série T8	**0,75**	(0,06)
Série F	**0,79**	0,03
Série F5	**1,31**	0,18
Série F8	**0,88**	0,17
Série I	**1,00**	0,20
Série O	**0,89**	0,28

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	4 676 156 $	1 480 827	12 053	12 048	54 837	57 284	249 158	234 209
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	474 451 $	93 607	942	2	4 014	(314)	21 986	949
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	3 088 832 $	3 703 283	-	-	-	1 508	113 415	144 901
Rachat de titres rachetables	(1 158 560)$	(601 567)	-	-	-	(508)	(55 955)	(130 877)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	14 402 $	36 162	662	665	1 624	1 632	3 961	4 533
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	1 944 674 $	3 137 878	662	665	1 624	2 632	61 421	18 557
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(14 377)$	(36 156)	(30)	(40)	(203)	(288)	(4 023)	(4 557)
Remboursement de capital	- $	-	(628)	(622)	(4 287)	(4 477)	-	-
	(14 377)$	(36 156)	(658)	(662)	(4 490)	(4 765)	(4 023)	(4 557)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	2 404 748 $	3 195 329	946	5	1 148	(2 447)	79 384	14 949
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	7 080 904 $	4 676 156	12 999	12 053	55 985	54 837	328 542	249 158
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	518 930	162 363	1 026	968	5 294	5 048	27 226	25 446
Titres émis	335 540	421 806	-	-	-	136	11 651	15 964
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 486	4 048	56	58	159	158	402	500
Titres rachetés	(123 496)	(69 287)	-	-	-	(48)	(5 846)	(14 684)
Solde à la fin de la période	732 460	518 930	1 082	1 026	5 453	5 294	33 433	27 226

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	11 501 $	11 363	11 501	11 363	3 862 275	4 225 157	490 109	397 352
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 047 $	134	769	134	379 626	80 054	44 520	13 277
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	-	-	998 214	790 376	13 204	168 194
Rachat de titres rachetables	- $	-	(12 274)	-	(747 451)	(1 233 312)	(57 116)	(88 712)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	632 $	627	494	992	91 771	81 075	9 558	9 875
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	632 $	627	(11 780)	992	342 534	(361 861)	(34 354)	89 357
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(28)$	(38)	(22)	(60)	(91 775)	(81 075)	(9 558)	(9 877)
Remboursement de capital	(600)$	(585)	(468)	(928)	-	-	-	-
	(628)$	(623)	(490)	(988)	(91 775)	(81 075)	(9 558)	(9 877)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 051 $	138	(11 501)	138	630 385	(362 882)	608	92 757
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	12 552 $	11 501	-	11 501	4 492 660	3 862 275	490 717	490 109
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	779	735	852	778	371 764	405 426	53 121	42 922
Titres émis	-	-	-	-	91 536	78 452	1 425	18 810
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	42	44	37	74	8 194	7 873	961	1 080
Titres rachetés	-	-	(889)	-	(69 403)	(119 987)	(6 055)	(9 691)
Solde à la fin de la période	821	779	-	852	402 091	371 764	49 452	53 121

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	9 367 590 $	6 429 603
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	927 355 $	187 843
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	4 213 665 $	4 808 262
Rachat de titres rachetables	(2 031 356)$	(2 054 976)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	123 104 $	135 561
Distributions capitalisées	- $	-
	2 305 413 $	2 888 847
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(120 016)$	(132 091)
Remboursement de capital	(5 983)$	(6 612)
	(125 999)$	(138 703)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	3 106 769 $	2 937 987
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	12 474 359 $	9 367 590
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	978 992	643 686
Titres émis	440 152	535 168
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	11 337	13 835
Titres rachetés	(205 689)	(213 697)
Solde à la fin de la période	1 224 792	978 992

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	**2020 ($)**
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**927 355**	187 843
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(370 061)**	255 047
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(456 544)**	(325 093)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(5 791 104)**	(4 743 320)
Produit de la vente de placements	**3 038 392**	2 331 478
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**2 069**	(1 074)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**1 666**	1 154
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**8 584**	6 772
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(2 639 643)**	(2 287 193)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(2 895)**	(3 142)
Produit de l'émission de titres rachetables	**4 719 156**	4 559 970
Rachat de titres rachetables	**(2 049 149)**	(2 178 096)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**2 667 112**	2 378 732
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**27 469**	91 539
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**143 631**	52 092
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**171 100**	143 631
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**268 281**	193 860
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**2**	192
Intérêts versés	**(8)**	(10)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Matériaux				
Air Liquide SA	485	85 973	106 811	
CCL Industries Inc	1 008	73 605	68 373	
Croda International PLC	550	51 407	95 221	
Rio Tinto PLC	615	55 258	51 263	
Solvay SA	323	51 460	47 378	
Symrise AG	700	93 140	130 620	
		410 843	**499 666**	**4,0**
Industrie				
Atlas Copco AB, actions de catégorie A	1 130	63 023	98 440	
Daikin Industries Ltd.	200	36 088	57 164	
Experian PLC	5 148	212 082	320 507	
Glory Ltd.	2 000	70 630	48 069	
Jardine Matheson Holdings Ltd.	1 400	86 024	97 241	
Legrand SA	479	49 033	70 783	
Sankyu Inc.	2 700	160 164	141 369	
Schindler Holding AG	251	87 530	85 111	
Schneider Electric SE	1 104	157 770	273 842	
SGS SA	20	73 498	84 224	
Singapore Technologies Engineering Ltd.	14 500	51 123	51 093	
Sohgo Security Services Co., Ltd.	3 200	192 362	160 441	
Wolters Kluwer NV	390	39 230	57 917	
Yamato Holdings Co., Ltd.	2 500	80 035	74 103	
		1 358 592	**1 620 304**	**13,0**
Consommation discrétionnaire				
ABC-Mart Inc.	2 100	159 015	113 437	
Bridgestone Corp.	1 000	49 204	54 172	
Cie Générale d'Optique Essilor International SA	471	87 066	126 505	
Dollarama Inc.	1 571	91 339	99 460	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	226	139 060	235 654	
Sega Sammy Holdings Inc	8 000	158 470	158 335	
Toyota Motor Corp.	3 100	50 551	72 295	
Wesfarmers Ltd.	1 911	74 617	104 079	
		809 322	**963 937**	**7,7**
Consommation de base				
Danone SA	817	75 591	64 075	
Diageo PLC	2 428	123 317	167 798	
Ezaki Glico Co., Ltd.	1 300	72 939	52 208	
Japan Tobacco Inc.	10 600	312 798	270 064	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	838	63 976	86 850	
L'Oréal SA	256	101 701	154 009	
Nestlé SA	1 813	239 859	319 755	
Reckitt Benckiser Group PLC	2 124	237 482	231 109	
Seven & I Holdings Co., Ltd.	1 600	84 868	88 805	
Sugi Holdings Co., Ltd.	2 400	229 356	183 476	
Tsuruha Holdings Inc.	500	73 341	60 577	
Viscofan SA	2 787	237 132	227 822	
		1 852 360	**1 906 548**	**15,3**
Soins de santé				
Astellas Pharma Inc.	4 800	99 231	98 574	
Bayer AG	786	53 847	52 961	
Eurofins Scientific SE	723	79 669	113 016	
Koninklijke Philips NV	2 364	145 970	110 394	
Kyowa Hakko Kirin Co., Ltd.	1 300	37 445	44 724	
Nippon Shinyaku Co., Ltd.	1 000	87 761	87 864	
Novartis AG	3 668	400 212	407 154	
Novo Nordisk A/S	3 155	252 104	447 084	
Roche Holding AG	754	295 426	395 143	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Sonic Healthcare Ltd.	3 334	93 546	142 735	
Terumo Corp.	3 800	162 430	202 534	
		1 707 641	**2 102 183**	**16,8**
Services financiers				
AIA Group Ltd.	10 200	133 586	130 059	
DBS Group Holdings Ltd.	13 400	313 976	409 769	
Hannover Rueck SE	278	55 038	66 502	
IG Group Holdings PLC	14 677	207 927	205 056	
St James's Place PLC	3 329	93 299	96 158	
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	4 300	181 466	185 272	
Tokio Marine Holdings Inc.	2 000	121 527	140 486	
Zurich Insurance Group AG	511	242 701	282 783	
		1 349 520	**1 516 085**	**12,2**
Immobilier				
Grand City Properties SA	4 167	128 966	124 880	
LEG Immobilien AG	631	107 176	111 000	
Mapletree Logistics Trust	28 136	43 877	50 103	
		280 019	**285 983**	**2,3**
Technologies de l'information				
Dassault Systèmes SE	809	44 374	60 575	
Fuji Soft Inc.	2 700	185 144	164 366	
Fujitsu Ltd.	700	78 187	151 765	
Hitachi Ltd.	2 300	115 836	157 216	
Kyocera Corp.	600	42 805	47 337	
OBIC Co., Ltd.	600	141 463	141 685	
Sage Group PLC	12 410	126 639	181 502	
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, catégorie B	5 059	70 741	70 176	
Venture Corp., Ltd.	10 000	175 019	171 578	
VTech Holdings Ltd.	5 100	51 478	50 467	
		1 031 686	**1 196 667**	**9,6**
Services de communication				
Deutsche Telekom AG	4 175	94 805	97 332	
Elisa OYJ	1 815	146 109	141 009	
KDDI Corp.	7 900	290 606	291 503	
Koninklijke KPN NV	35 603	137 392	139 282	
Orange SA	6 843	90 204	92 228	
Scout24 AG	1 028	104 456	90 567	
Tele2 AB	4 205	71 493	75 625	
Toho Co., Ltd.	2 200	130 052	118 788	
Vodafone Group PLC	58 805	156 401	111 956	
		1 221 518	**1 158 290**	**9,3**
Services publics				
APA Group	5 944	54 562	54 890	
CLP Holdings Ltd.	21 000	269 246	268 083	
E.ON SE	3 325	54 858	58 302	
Iberdrola S.A.	8 349	134 017	124 722	
Italgas SpA	22 547	182 224	195 546	
Tokyo Gas Co., Ltd.	4 800	143 394	108 717	
Uniper SE	3 511	149 842	210 330	
		988 143	**1 020 590**	**8,2**
Total des actions		**11 009 644**	**12 270 253**	**98,4**
Coûts de transaction		**(12 986)**		
Total des placements		**10 996 658**	**12 270 253**	**98,4**
Autres actifs, moins les passifs			**204 106**	**1,6**
Total de l'actif net			**12 474 359**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le fonds ne détenait pas de placements importants dans des titres de créance ou des dérivés et, par conséquent, n'était pas exposé à un risque de crédit important. Le risque de crédit découlant d'autres instruments est minime.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Yen japonais	3 486 682	28,0	2 504 623	26,7
Euro	3 290 738	26,4	2 099 228	22,4
Franc suisse	1 579 347	12,7	1 099 797	11,7
Livre sterling	1 460 571	11,7	1 003 109	10,7
Dollar de Singapour	682 929	5,5	554 065	5,9
Couronne danoise	454 573	3,6	358 310	3,8
Dollar de Hong Kong	448 609	3,6	408 047	4,4
Dollar australien	302 865	2,4	360 218	3,8
Dollar américain	97 241	0,8	42 759	0,5
Couronne suédoise	-	-	207 052	2,2
Dollar néo-zélandais	-	-	122 736	1,3
Total	**11 803 555**	**94,7**	**8 759 944**	**93,4**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 590 178 $ (437 997 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 613 513 $ (438 113 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Actions		
Matériaux	4,0	2,8
Industrie	13,0	10,9
Consommation discrétionnaire	7,7	6,9
Consommation de base	15,3	14,8
Soins de santé	16,8	15,9
Services financiers	12,2	11,3
Immobilier	2,3	4,9
Technologies de l'information	9,6	8,6
Services de communication	9,3	9,6
Services publics	8,2	7,8
Autres actifs, moins les passifs	1,6	6,5
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	254 683	12 015 570	-	12 270 253

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	-	8 762 260	-	8 762 260

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**	**Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)**	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Actions	-	-	7 693 408	-

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 8 381 $ (6 653 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2021 s'élevait à 471 $ (212 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 2 002 674 $ (2 031 979 $ au 31 décembre 2020). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	1 082	12 999
Série T8	1 268	13 019
Série F5	821	12 552
Série F8	-	-

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	1 026	12 053
Série T8	1 165	12 070
Série F5	779	11 501
Série F8	853	11 501

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	38	-	618
Série T8	39	-	1 005
Série F5	37	-	590
Série F8	20	12 274	469

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	41	-	619
Série T8	41	-	1 007
Série F5	39	-	583
Série F8	39	-	948

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série T5	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série T8	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série F	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série F5	8 févr. 2018	8 févr. 2018
Titres de série I	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série O	5 févr. 2016	11 févr. 2016

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**759 639 654**	651 429 371
Placements à court terme	**11 050 697**	5 604 091
Trésorerie	**2 172 379**	1 736 245
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**635**	15 334
Dividendes à recevoir	**409 609**	386 926
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**67 687**	509 840
	773 340 661	659 681 807
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**11 888**	9 903
Rachats à payer	**1 367 909**	253 466
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**33 193**	27 079
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 412 990**	290 448
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**771 927 671**	659 391 359
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**24 880 641**	19 286 165
Série D	**37 332 611**	32 850 172
Série F	**28 587 532**	20 605 821
Série I	**666 251 101**	574 677 974
Série O	**14 875 786**	11 971 227
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**113,15**	92,76
Série D	**122,62**	99,90
Série F	**122,63**	99,54
Série I	**125,43**	101,53
Série O	**25,39**	20,56

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**9 186 128**	9 719 747
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**36 072**	28 850
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(11 348)**	(2 806)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**60 490 207**	20 229 248
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**95 967 414**	45 614 413
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**165 668 473**	75 589 452
Profit (perte) de change net(te)	**28 190**	(341 133)
Autres produits	**149**	389
Total des produits (de la perte)	**165 696 812**	75 248 708
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 125 878**	952 511
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**384 502**	315 482
Frais du comité d'examen indépendant	**2 596**	1 945
Retenues d'impôt	**1 313 107**	1 469 026
Coûts de transaction (note 2)	**42 371**	83 761
Total des charges d'exploitation	**2 868 454**	2 822 725
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**162 828 358**	72 425 983
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**162 828 358**	72 425 983
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**4 487 349**	1 700 784
Série D	**7 597 156**	3 249 511
Série F	**5 479 249**	2 037 488
Série I	**142 170 358**	64 198 152
Série O	**3 094 246**	1 240 048
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**206 465**	199 984
Série D	**313 423**	353 932
Série F	**218 440**	204 806
Série I	**5 354 830**	5 691 158
Série O	**578 076**	595 156

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**21,73**	8,50
Série D	**24,24**	9,18
Série F	**25,08**	9,95
Série I	**26,55**	11,28
Série O	**5,35**	2,08

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série D		Série F	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	19 286 165 $	16 450 252	32 850 172	33 670 799	20 605 821	17 676 212
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 487 349 $	1 700 784	7 597 156	3 249 511	5 479 249	2 037 488
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	8 649 707 $	7 728 867	3 524 489	1 940 998	8 242 788	4 633 594
Rachat de titres rachetables	(7 538 849)$	(6 593 817)	(6 609 051)	(6 011 136)	(5 704 642)	(3 732 433)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	300 231 $	2 709	426 070	192	354 228	102 121
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	1 411 089 $	1 137 759	(2 658 492)	(4 069 946)	2 892 374	1 003 282
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(302 817)$	-	(456 225)	-	(340 182)	-
Du revenu de placement net	(1 143)$	(2 630)	-	(192)	(49 644)	(111 161)
Remboursement de capital	(2)$	-	-	-	(86)	-
	(303 962)$	(2 630)	(456 225)	(192)	(389 912)	(111 161)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	5 594 476 $	2 835 913	4 482 439	(820 627)	7 981 711	2 929 609
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	24 880 641 $	19 286 165	37 332 611	32 850 172	28 587 532	20 605 821
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	207 911	195 231	328 828	373 526	207 014	196 874
Titres émis	84 010	90 925	30 688	21 455	74 187	50 615
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 692	32	3 525	2	2 938	1 045
Titres rachetés	(74 730)	(78 277)	(58 580)	(66 155)	(51 021)	(41 520)
Solde à la fin de la période	219 883	207 911	304 461	328 828	233 118	207 014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série I		Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	574 677 974 $	534 592 402	11 971 227	11 359 151	659 391 359	613 748 816
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	142 170 358 $	64 198 152	3 094 246	1 240 048	162 828 358	72 425 983
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	62 055 383 $	42 846 445	3 677 107	1 015 657	86 149 474	58 165 561
Rachat de titres rachetables	(112 652 613)$	(66 959 025)	(3 765 966)	(1 589 094)	(136 271 121)	(84 885 505)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	14 176 716 $	8 170 867	196 465	100 941	15 453 710	8 376 830
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(36 420 514)$	(15 941 713)	107 606	(472 496)	(34 667 937)	(18 343 114)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(8 148 631)$	-	(180 662)	-	(9 428 517)	-
Du revenu de placement net	(6 017 627)$	(8 170 867)	(116 429)	(155 476)	(6 184 843)	(8 440 326)
Remboursement de capital	(10 459)$	-	(202)	-	(10 749)	-
	(14 176 717)$	(8 170 867)	(297 293)	(155 476)	(15 624 109)	(8 440 326)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	91 573 127 $	40 085 572	2 904 559	612 076	112 536 312	45 642 543
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	666 251 101 $	574 677 974	14 875 786	11 971 227	771 927 671	659 391 359
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	5 660 010	5 843 796	582 269	613 152	6 986 032	7 222 579
Titres émis	549 957	462 014	171 493	52 539	910 335	677 548
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	114 725	80 739	7 853	4 926	131 733	86 744
Titres rachetés	(1 012 942)	(726 539)	(175 796)	(88 348)	(1 373 069)	(1 000 839)
Solde à la fin de la période	5 311 750	5 660 010	585 819	582 269	6 655 031	6 986 032

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**162 828 358**	72 425 983
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(60 490 207)**	(20 229 248)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(95 967 414)**	(45 614 413)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(95 443 874)**	(110 524 672)
Produit de la vente de placements	**143 681 236**	130 463 107
Achats de placements à court terme	**(29 615 765)**	(69 358 275)
Produit de la vente de placements à court terme	**24 136 764**	69 466 286
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(7 984)**	195 154
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**6 114**	(3 570)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**44 356**	82 448
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**49 171 584**	26 902 800
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(170 399)**	(63 496)
Produit de l'émission de titres rachetables	**86 591 627**	57 927 100
Rachat de titres rachetables	**(135 156 678)**	(84 851 178)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(48 735 450)**	(26 987 574)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**436 134**	(84 774)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**1 736 245**	1 821 019
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**2 172 379**	1 736 245
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**7 850 338**	8 439 539
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**50 771**	35 186
Intérêts versés	**(11 348)**	(2 806)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Billets de trésorerie à escompte						
Province de la Colombie-Britannique	0,120 %	17 févr. 2022	5 750 000	7 369 818	7 261 328	
Province de Québec	0,084 %	14 janv. 2022	3 000 000	3 789 369	3 789 369	
				11 159 187	**11 050 697**	**1,4**
Total des placements à court terme				**11 159 187**	**11 050 697**	**1,4**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
ConocoPhillips	120 836	8 943 049	11 017 143	
		8 943 049	**11 017 143**	**1,4**
Matériaux				
Ball Corp.	51 267	5 757 214	6 234 257	
Crown Holdings Inc.	62 844	3 911 745	8 781 188	
DuPont de Nemours Inc.	73 258	7 087 369	7 475 061	
PPG Industries Inc.	21 984	3 019 816	4 788 512	
The Sherwin-Williams Co.	21 239	2 148 177	9 447 783	
		21 924 321	**36 726 801**	**4,8**
Industrie				
AMETEK Inc.	38 257	2 983 617	7 105 624	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	74 696	6 914 644	6 787 715	
Fortive Corp.	61 929	4 966 908	5 967 844	
Honeywell International Inc.	49 731	5 569 169	13 098 148	
Howmet Aerospace Inc.	221 573	8 779 392	8 908 597	
Johnson Controls International PLC	116 056	9 330 418	11 919 756	
Masco Corp.	89 790	7 147 261	7 964 245	
Old Dominion Freight Line Inc.	5 482	938 940	2 481 639	
		46 630 349	**64 233 568**	**8,3**
Consommation discrétionnaire				
Amazon.com Inc.	1 721	7 446 609	7 248 474	
Dollar General Corp.	28 841	4 702 596	8 591 425	
Home Depot Inc.	26 058	7 611 803	13 660 150	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	10 553	2 599 688	11 003 782	
NIKE, Inc.	33 388	2 320 833	7 029 164	
Starbucks Corp.	19 375	1 480 973	2 862 675	
Target Corp.	40 976	5 959 336	11 979 089	
Tractor Supply Co.	30 622	2 831 877	9 229 110	
		34 953 715	**71 603 869**	**9,3**
Consommation de base				
Colgate-Palmolive Co.	67 128	4 859 734	7 236 227	
Costco Wholesale Corp.	15 107	3 362 510	10 833 105	
Danone SA	61 700	5 155 065	4 838 942	
Diageo PLC	151 841	5 676 670	10 493 673	
Kimberly-Clark Corp.	33 085	5 179 408	5 972 827	
Mondelez International Inc.	64 505	2 850 915	5 402 916	
Pernod Ricard SA	29 469	4 486 130	8 944 971	
The Estée Lauder Companies Inc.	10 588	1 387 695	4 951 151	
		32 958 127	**58 673 812**	**7,6**
Soins de santé				
Becton Dickinson and Co.	36 838	12 091 816	11 701 870	
CIGNA Corp.	22 716	5 793 787	6 588 951	
Danaher Corporation	28 478	2 077 984	11 835 167	
Eli Lilly & Co.	26 774	3 068 431	9 341 663	
Icon PLC	34 985	8 558 938	13 686 074	
Illumina Inc.	9 861	3 935 691	4 738 741	
Johnson & Johnson	72 301	10 558 814	15 623 343	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Maravai LifeSciences Holdings Inc	40 464	2 259 093	2 141 601	
Medtronic PLC	86 954	9 064 221	11 362 552	
Merck & Co Inc.	101 617	10 542 089	9 837 339	
Thermo Fisher Scientific Inc.	19 347	3 461 307	16 306 153	
Vertex Pharmaceuticals Inc.	30 509	8 641 281	8 462 840	
Zoetis Inc.	28 707	2 229 942	8 848 850	
		82 283 394	**130 475 144**	**16,9**
Services financiers				
Bank of America Corp.	329 188	7 508 937	18 499 595	
Blackstone Group Inc.	29 068	1 775 142	4 750 854	
Chubb Ltd.	31 807	3 472 897	7 766 634	
JPMorgan Chase & Co.	98 774	7 606 026	19 756 795	
NASDAQ, Inc.	47 666	3 403 964	12 644 583	
The Charles Schwab Corp.	60 072	3 956 565	6 381 517	
The Goldman Sachs Group Inc.	27 440	6 332 780	13 259 530	
Truist Financial Corp.	112 200	7 418 648	8 298 041	
		41 474 959	**91 357 549**	**11,8**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	23 005	2 638 777	12 046 336	
Adobe Inc.	17 097	2 590 410	12 246 296	
Amdocs Ltd.	88 576	7 630 848	8 373 474	
Analog Devices Inc.	35 636	4 354 057	7 912 059	
Apple Inc.	93 603	2 781 026	20 994 966	
Fidelity National Information Services Inc.	76 280	6 717 458	10 516 960	
Fiserv Inc.	52 269	7 513 100	6 852 602	
MasterCard Inc., catégorie A	28 798	3 063 171	13 070 721	
Microsoft Corp.	110 382	19 020 723	46 892 864	
Salesforce.com Inc.	28 014	5 069 751	8 992 633	
TE Connectivity Ltd.	40 929	4 967 829	8 341 209	
Texas Instruments Inc.	49 733	4 975 468	11 839 755	
Visa Inc., catégorie A	53 221	4 134 773	14 568 599	
		75 457 391	**182 648 474**	**23,7**
Immobilier				
American Tower Corp.	41 026	5 993 633	15 157 963	
Equinix Inc.	9 203	8 079 140	9 832 715	
Rayonier Inc.	86 273	3 985 750	4 398 270	
		18 058 523	**29 388 948**	**3,8**
Services de communication				
Alphabet Inc., catégorie A	11 141	8 984 705	40 769 414	
Alphabet Inc., catégorie C	3 880	1 463 595	14 181 577	
Cable One Inc.	1 649	4 051 021	3 673 158	
Comcast Corporation, catégorie A	168 622	5 220 564	10 720 054	
Electronic Arts Inc.	60 516	8 754 127	10 082 560	
		28 474 012	**79 426 763**	**10,3**
Services publics				
American Electric Power Co., Inc.	36 372	2 785 448	4 087 583	
		2 785 448	**4 087 583**	**0,5**
Total des actions		**393 943 288**	**759 639 654**	**98,4**
Coûts de transaction		**(123 546)**		
Total des placements		**404 978 929**	**770 690 351**	**99,8**
Autres actifs, moins les passifs			**1 237 320**	**0,2**
Total de l'actif net			**771 927 671**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	0,9	0,8
AA/Aa	0,5	-
Total	**1,4**	**0,8**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Dollar américain	733 197 383	95,0	624 635 712	94,7
Euro	24 787 698	3,2	25 305 709	3,8
Livre sterling	10 493 673	1,4	8 402 479	1,3
Total	**768 478 754**	**99,6**	**658 343 900**	**99,8**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 38 423 938 $ (32 917 195 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	11 050 697	-	-	11 050 697
31 décembre 2020	5 604 091	-	-	5 604 091

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 11 003 $ (8 368 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions de sociétés cotées en Bourse.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 37 981 983 $ (32 571 469 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Billets de trésorerie à escompte	1,4	0,8
Actions		
Énergie	1,4	1,6
Matériaux	4,8	4,4
Industrie	8,3	6,8
Consommation discrétionnaire	9,3	9,1
Consommation de base	7,6	8,2
Soins de santé	16,9	18,0
Services financiers	11,8	11,1
Technologies de l'information	23,7	24,4
Immobilier	3,8	3,0
Services de communication	10,3	11,6
Services publics	0,5	0,6
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,4
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	724 358 287	35 281 367	-	759 639 654
Placements à court terme	-	11 050 697	-	11 050 697

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actions	617 795 254	33 634 117	-	651 429 371
Placements à court terme	-	5 604 091	-	5 604 091

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**	**Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)**	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Actions	-	-	33 634 117	-

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 42 371 $ (83 761 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2021 s'élevait à 8 529 $ (19 774 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	27 mars 2009	31 mars 2009
Titres de série D	15 juill. 1988	15 juill. 1988
Titres de série F	13 févr. 2008	13 févr. 2008
Titres de série I	21 nov. 2008	28 nov. 2008
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**3 313 598 329**	1 924 325 156
Placements à court terme	**44 285 704**	24 392 906
Trésorerie	**3 550 260**	11 578 161
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**423 245**	206 018
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**5 277**	1 134
Dividendes à recevoir	**511 940**	226 041
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**2 766 170**	3 848 651
	3 365 140 925	1 964 578 067
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**99 509**	59 217
Rachats à payer	**1 171 570**	1 324 043
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**1 000 000**	15 332 996
Frais de gestion à payer	**508 238**	316 259
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**2 779 317**	17 032 515
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**3 362 361 608**	1 947 545 552
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**747 364 918**	481 425 990
Série AH	**7 192 178**	6 484 058
Série T5	**1 711 933**	1 647 125
Série T8	**9 580 145**	8 701 539
Série F	**338 491 082**	180 634 599
Série FH	**25 240 184**	19 629 903
Série F5	**187 549**	233 866
Série F8	**7 700 234**	6 768 511
Série I	**2 183 173 640**	1 210 297 539
Série IH	**29 302**	23 724
Série O	**41 662 255**	31 656 687
Série OH	**28 188**	42 011

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**58,08**	48,37
Série AH	**42,35**	35,11
Série T5	**52,88**	46,17
Série T8	**39,49**	35,45
Série F	**65,75**	54,12
Série FH	**25,72**	21,09
Série F5	**27,67**	23,87
Série F8	**24,90**	22,11
Série I	**73,47**	59,88
Série IH	**27,82**	22,53
Série O	**38,42**	31,34
Série OH	**27,83**	21,84

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**9 884 258**	8 964 517
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**176 553**	279 147
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(16 574)**	(6 708)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**59 871 156**	216 001 857
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(196 673)**	615 282
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**467 011 488**	238 015 886
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**217 227**	179 494
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**536 947 435**	464 049 475
Profit (perte) de change net(te)	**(2 913 715)**	(2 984 596)
Autres produits	**12 929**	81 247
Total des produits (de la perte)	**534 046 649**	461 146 126
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**15 065 601**	7 832 015
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**2 795 933**	1 621 810
Frais du comité d'examen indépendant	**9 545**	6 675
Retenues d'impôt	**1 352 814**	1 247 155
Coûts de transaction (note 2)	**103 643**	185 636
Total des charges d'exploitation	**19 327 536**	10 893 291
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**514 719 113**	450 252 835
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**514 719 113**	450 252 835

	2021 ($)	2020 ($)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**114 212 687**	73 076 597
Série AH	**1 384 396**	1 451 937
Série T5	**265 803**	387 374
Série T8	**1 559 815**	1 591 099
Série F	**51 962 737**	24 224 260
Série FH	**3 850 330**	1 743 217
Série F5	**37 493**	47 105
Série F8	**1 138 724**	1 663 561
Série I	**332 991 027**	339 818 874
Série IH	**5 578**	5 369
Série O	**7 305 225**	6 237 651
Série OH	**5 298**	5 791
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**11 574 763**	7 333 420
Série AH	**187 437**	142 941
Série T5	**30 915**	38 115
Série T8	**227 117**	206 135
Série F	**4 354 401**	2 102 389
Série FH	**836 743**	247 310
Série F5	**7 623**	9 069
Série F8	**246 033**	265 171
Série I	**24 362 035**	23 534 606
Série IH	**1 053**	1 053
Série O	**1 036 949**	905 056
Série OH	**1 046**	1 135
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**9,87**	9,96
Série AH	**7,39**	10,16
Série T5	**8,60**	10,16
Série T8	**6,87**	7,72
Série F	**11,93**	11,52
Série FH	**4,60**	7,05
Série F5	**4,92**	5,19
Série F8	**4,63**	6,27
Série I	**13,67**	14,44
Série IH	**5,30**	5,10
Série O	**7,04**	6,89
Série OH	**5,07**	5,10

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AH		Série T5		Série T8	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	481 425 990 $	196 009 960	6 484 058	1 686 491	1 647 125	719 278	8 701 539	4 648 644
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	114 212 687 $	73 076 597	1 384 396	1 451 937	265 803	387 374	1 559 815	1 591 099
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	320 559 847 $	306 575 192	2 521 076	6 048 706	468 968	1 814 642	3 908 476	6 675 347
Rachat de titres rachetables	(168 836 947)$	(94 237 800)	(3 197 392)	(2 703 086)	(627 957)	(1 230 044)	(4 141 707)	(3 864 601)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	31 260 $	50 059	494	1 468	28 744	30 637	195 983	156 076
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	151 754 160 $	212 387 451	(675 822)	3 347 088	(130 245)	615 235	(37 248)	2 966 822
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(27 919)$	(48 018)	(454)	(1 458)	(70 750)	(74 762)	(643 961)	(505 026)
	(27 919)$	(48 018)	(454)	(1 458)	(70 750)	(74 762)	(643 961)	(505 026)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	265 938 928 $	285 416 030	708 120	4 797 567	64 808	927 847	878 606	4 052 895
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	747 364 918 $	481 425 990	7 192 178	6 484 058	1 711 933	1 647 125	9 580 145	8 701 539
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	9 953 404	5 121 022	184 699	60 559	35 677	18 818	245 447	154 212
Titres émis	6 147 060	7 000 505	69 855	208 041	9 271	44 294	103 159	211 276
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	588	1 143	13	50	589	719	5 309	4 688
Titres rachetés	(3 233 512)	(2 169 266)	(84 723)	(83 951)	(13 160)	(28 154)	(111 298)	(124 729)
Solde à la fin de la période	12 867 540	9 953 404	169 844	184 699	32 377	35 677	242 617	245 447

	Série F		Série FH		Série F5		Série F8	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	180 634 599 $	46 743 476	19 629 903	266 390	233 866	150 337	6 768 511	3 144 928
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	51 962 737 $	24 224 260	3 850 330	1 743 217	37 493	47 105	1 138 724	1 663 561
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	169 868 572 $	139 470 644	9 283 133	19 528 482	20 768	127 316	3 190 063	5 296 400
Rachat de titres rachetables	(63 977 420)$	(29 804 944)	(7 523 620)	(1 908 484)	(95 741)	(84 374)	(3 027 642)	(2 985 558)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	22 354 $	22 511	5 021	872	91	2 345	59 493	54 910
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	105 913 506 $	109 688 211	1 764 534	17 620 870	(74 882)	45 287	221 914	2 365 752
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(19 760)$	(21 348)	(4 583)	(574)	(8 928)	(8 863)	(428 915)	(405 730)
	(19 760)$	(21 348)	(4 583)	(574)	(8 928)	(8 863)	(428 915)	(405 730)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	157 856 483 $	133 891 123	5 610 281	19 363 513	(46 317)	83 529	931 723	3 623 583
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	338 491 082 $	180 634 599	25 240 184	19 629 903	187 549	233 866	7 700 234	6 768 511
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	3 337 666	1 104 219	930 572	16 021	9 799	7 703	306 075	169 195
Titres émis	2 878 769	2 852 712	377 845	1 010 903	839	5 596	135 025	284 211
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	371	458	213	44	4	110	2 559	2 657
Titres rachetés	(1 068 642)	(619 723)	(327 311)	(96 396)	(3 864)	(3 610)	(134 440)	(149 988)
Solde à la fin de la période	5 148 164	3 337 666	981 319	930 572	6 778	9 799	309 219	306 075

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série I		Série IH		Série O		Série OH	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 210 297 539 $	1 075 724 942	23 724	18 355	31 656 687	20 607 005	42 011	17 346
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	332 991 027 $	339 818 874	5 578	5 369	7 305 225	6 237 651	5 298	5 791
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	867 738 061 $	581 494 132	-	-	9 600 751	12 109 742	-	19 000
Rachat de titres rachetables	(227 852 987)$	(786 740 409)	-	-	(6 900 408)	(7 297 715)	(19 121)	(126)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	-	-	4	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	639 885 074 $	(205 246 277)	-	-	2 700 343	4 812 031	(19 121)	18 874
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	- $	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	972 876 101 $	134 572 597	5 578	5 369	10 005 568	11 049 682	(13 823)	24 665
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 183 173 640 $	1 210 297 539	29 302	23 724	41 662 255	31 656 687	28 188	42 011
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	20 213 630	23 211 990	1 053	1 053	1 009 955	848 476	1 923	1 024
Titres émis	13 032 697	11 831 936	-	-	276 576	435 414	-	906
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres rachetés	(3 531 368)	(14 830 296)	-	-	(202 235)	(273 935)	(910)	(7)
Solde à la fin de la période	29 714 959	20 213 630	1 053	1 053	1 084 296	1 009 955	1 013	1 923

	Total	
	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 947 545 552 $	1 349 737 152
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	514 719 113 $	450 252 835
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	1 387 159 715 $	1 079 159 603
Rachat de titres rachetables	(486 200 942)$	(930 857 141)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	343 440 $	318 882
Distributions capitalisées	- $	-
	901 302 213 $	148 621 344
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	- $	-
Remboursement de capital	(1 205 270)$	(1 065 779)
	(1 205 270)$	(1 065 779)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 414 816 056 $	597 808 400
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	3 362 361 608 $	1 947 545 552
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	36 229 900	30 714 292
Titres émis	23 031 096	23 885 794
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	9 646	9 869
Titres rachetés	(8 711 463)	(18 380 055)
Solde à la fin de la période	50 559 179	36 229 900

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**514 719 113**	450 252 835
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(59 871 156)**	(216 001 857)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(467 011 488)**	(238 015 886)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**(217 227)**	(179 494)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(1 201 904 475)**	(1 051 206 949)
Produit de la vente de placements	**325 077 307**	917 427 852
Achats de placements à court terme	**(548 723 996)**	(991 520 165)
Produit de la vente de placements à court terme	**528 831 198**	988 056 832
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(290 042)**	167 677
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**191 979**	168 035
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**143 935**	206 379
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(909 054 852)**	(140 644 741)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(861 830)**	(746 897)
Produit de l'émission de titres rachetables	**1 388 242 196**	1 078 197 866
Rachat de titres rachetables	**(486 353 415)**	(929 837 710)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**901 026 951**	147 613 259
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(8 027 901)**	6 968 518
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**11 578 161**	4 609 643
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**3 550 260**	11 578 161
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**8 245 545**	7 849 326
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**172 410**	314 860
Intérêts versés	**(16 574)**	(6 708)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,128 %	3 févr. 2022	13 000 000	12 995 925	12 995 925	
Bon du Trésor du Canada	0,093 %	17 févr. 2022	6 000 000	5 998 680	5 998 680	
Bon du Trésor du Canada	0,154 %	17 mars 2022	7 200 000	7 197 205	7 197 205	
Province d'Ontario	0,178 %	23 févr. 2022	2 900 000	2 898 782	2 898 782	
Province d'Ontario	0,139 %	2 mars 2022	5 000 000	4 998 300	4 998 300	
Province d'Ontario	0,139 %	9 mars 2022	3 200 000	3 198 912	3 198 912	
Province de Québec	0,149 %	4 mars 2022	6 000 000	5 997 900	5 997 900	
				43 285 704	**43 285 704**	**1,3**
Term Deposit Receipt						
Banque Nationale du Canada	0,170 %	4 janv. 2022	1 000 000	1 000 000	1 000 000	
				1 000 000	**1 000 000**	**0**
Total des placements à court terme				**44 285 704**	**44 285 704**	**1,3**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Matériaux				
Air Products and Chemicals Inc.	17 011	6 680 579	6 537 783	
The Sherwin-Williams Company	134 054	34 584 238	59 631 484	
Vulcan Materials Co.	188 505	35 979 203	49 426 993	
		77 244 020	**115 596 260**	**3,4**
Industrie				
AMETEK Inc.	162 894	21 767 496	30 254 947	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	140 861	9 424 052	12 800 208	
Clarivate Analytics PLC	605 812	18 198 388	17 998 280	
CoStar Group, Inc.	231 377	22 907 762	23 097 660	
Equifax Inc.	81 947	22 006 428	30 307 151	
Johnson Controls International PLC	193 267	16 199 609	19 849 861	
Uber Technologies Inc.	266 799	18 563 957	14 130 739	
Roper Technologies Inc.	29 954	13 106 985	18 610 247	
TransUnion	223 133	26 100 722	33 421 894	
Verisk Analytics Inc.	171 952	32 389 546	49 680 525	
		200 664 945	**250 151 512**	**7,4**
Consommation discrétionnaire				
Airbnb Inc.	2 850	485 079	599 361	
Amazon.com Inc.	58 925	180 724 598	248 179 146	
Chipotle Mexican Grill Inc.	8 429	10 615 082	18 613 815	
Dollar General Corp.	40 986	8 813 721	12 209 290	
Hilton Worldwide Holdings Inc.	90 712	16 113 601	17 873 817	
Lululemon Athletica Inc.	26 348	8 298 768	13 028 060	
MGM Resorts International	140 216	7 492 630	7 948 885	
NIKE, Inc.	144 995	20 942 333	30 525 745	
Ross Stores Inc.	75 829	11 736 843	10 946 149	
Starbucks Corp.	67 890	8 534 773	10 030 812	
		273 757 428	**369 955 080**	**11,0**
Consommation de base				
Colgate-Palmolive Co.	280 329	27 576 272	30 218 749	
The Estée Lauder Companies Inc.	112 068	34 049 398	52 405 135	
		61 625 670	**82 623 884**	**2,5**
Services de communication				
Activision Blizzard Inc.	127 643	11 748 474	10 726 804	
Alphabet Inc., catégorie A	55 367	112 498 835	202 610 196	
Alphabet Inc., catégorie C	16 593	32 758 004	60 648 173	
Charter Communications Inc.	42 071	28 393 392	34 647 050	
Electronic Arts Inc.	136 357	20 799 829	22 718 416	
Facebook Inc.	227 633	71 136 182	96 712 468	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Match Group Inc.	161 528	26 929 421	26 983 564	
Netflix Inc.	64 279	31 973 903	48 914 624	
Sea Ltd.	71 541	19 747 120	20 216 046	
Take-Two Interactive Software Inc.	36 858	6 562 869	8 274 159	
		362 548 029	**532 451 500**	**15,9**
Soins de santé				
Abbott Laboratories	306 913	39 929 895	54 561 794	
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	28 452	5 837 858	6 094 572	
Becton Dickinson and Co.	27 227	9 175 934	8 648 864	
Boston Scientific Corp.	702 530	36 505 022	37 696 862	
Danaher Corporation	192 811	41 043 701	80 130 291	
Edwards Lifesciences Corp.	183 846	19 049 152	30 084 820	
Icon PLC	95 541	24 795 889	37 375 482	
STERIS PLC	39 569	9 451 347	12 166 042	
Thermo Fisher Scientific Inc.	83 520	35 711 838	70 392 821	
Vertex Pharmaceuticals Inc.	60 875	17 103 925	16 886 013	
Zoetis Inc.	158 640	26 046 952	48 900 324	
		264 651 513	**402 937 885**	**12,0**
Services financiers				
Aon PLC	56 180	13 581 410	21 328 913	
CME Group Inc.	41 938	11 749 774	12 102 461	
MSCI Inc.	80 488	33 782 681	62 291 350	
The Charles Schwab Corp.	360 703	30 728 250	38 317 888	
		89 842 115	**134 040 612**	**4,0**
Immobilier				
American Tower Corp.	57 323	14 641 530	21 179 251	
Equinix Inc.	15 151	14 802 545	16 187 707	
		29 444 075	**37 366 958**	**1,1**
Technologies de l'information				
Adobe Inc.	174 606	77 847 291	125 067 362	
Apple Inc.	659 982	90 146 686	148 032 645	
Applied Materials Inc.	143 862	16 852 288	28 595 405	
ASML Holding NV	36 920	22 978 667	37 128 461	
Atlassian Corp PLC	37 256	10 319 746	17 943 512	
Autodesk Inc.	109 358	38 402 253	38 842 417	
Black Knight Inc.	78 308	7 396 794	8 199 060	
Bumble Inc.	85 471	7 179 692	3 655 624	
Cadence Design Systems Inc.	116 216	15 276 436	27 355 908	
Intuit Inc.	116 320	46 527 243	94 508 255	
Lam Research Corp.	61 301	34 672 962	55 685 594	
MasterCard Inc., catégorie A	208 312	69 503 678	94 547 814	
Microsoft Corp.	743 234	147 141 450	315 743 251	
NVIDIA Corp.	307 540	48 170 367	114 252 895	
PayPal Holdings Inc.	215 154	46 653 467	51 250 826	
ROBLOX Corp.	92 351	8 587 606	12 033 965	
Salesforce.com Inc.	131 963	28 332 552	42 360 778	
ServiceNow Inc.	50 251	29 810 847	41 202 050	
Shopify Inc.	8 498	8 213 972	14 785 277	
Square Inc., catégorie A	108 426	18 444 722	22 120 180	
Synopsys Inc.	45 925	13 231 365	21 376 789	
Visa Inc., catégorie A	269 552	58 277 038	73 786 570	
		843 967 122	**1 388 474 638**	**41,3**
Total des actions		**2 203 744 917**	**3 313 598 329**	**98,6**
Coûts de transaction		**(147 435)**		
Total des placements		**2 247 883 186**	**3 357 884 033**	**99,9**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**423 245**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**4 054 330**	**0,1**
Total de l'actif net			**3 362 361 608**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2022	CAD	21 556 443	USD	(16 821 757)	307 244
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2022	CAD	6 664 102	USD	(5 200 390)	94 984
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2022	CAD	1 490 653	USD	(1 164 027)	20 257
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2022	CAD	27 710	USD	(21 624)	395
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2022	CAD	25 593	USD	(19 972)	365
							423 245

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds croissance américain MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	0,8	0,5
AA/Aa	0,5	0,8
Total	**1,3**	**1,3**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Dollar américain	3 315 175 440	98,6	1 892 369 734	97,2
Euro	-	-	8 623	-
Total	**3 315 175 440**	**98,6**	**1 892 378 357**	**97,2**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 165 758 772 $ (94 618 918 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	44 285 704	-	-	44 285 704
31 décembre 2020	24 392 906	-	-	24 392 906

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 64 044 $ (45 469 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 165 679 916 $ (96 216 258 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,3	1,3
Actions		
Matériaux	3,4	2,3
Industrie	7,4	7,4
Consommation discrétionnaire	11,0	12,4
Consommation de base	2,5	2,5
Soins de santé	12,0	11,2
Services financiers	4,0	2,3
Immobilier	1,1	1,5
Services de communication	15,9	17,9
Technologies de l'information	41,3	41,3
Autres actifs, moins les passifs	0,1	(0,1)
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	44 285 704	-	44 285 704
Actions	3 313 598 329	-	-	3 313 598 329
Contrats de change à terme	-	423 245	-	423 245

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	24 392 906	-	24 392 906
Actions	1 924 325 156	-	-	1 924 325 156
Contrats de change à terme	-	206 018	-	206 018

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 103 643 $ (185 636 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2021 s'élevait à 26 429 $ (77 267 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série IH	1 053	29 302
Série OH	1 013	28 188

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série IH	1 053	23 724
Série OH	1 018	22 244

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série AH	-	-	-
Série F5	-	-	-
Série OH	-	-	-

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série AH	632	457 851	-
Série F5	55	17 883	676
Série OH	-	85	-

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série AH	10 sept. 2010	1er févr. 2011
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série FH	29 juill. 2016	29 juill. 2016
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série IH	29 juill. 2016	29 juill. 2016
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014
Titres de série OH	29 juill. 2016	29 juill. 2016

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life

État de la situation financière

Au 31 décembre 2021

	31 décembre 2021 ($)
Actif	
Actifs courants	
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	9 854 971
Placements à court terme	-
Trésorerie	258 287
Marge	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-
Plus-value latente des swaps	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-
Intérêts courus	1 586
Dividendes à recevoir	427
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-
Souscriptions à recevoir	204 178
	10 319 449
Passif	
Passifs courants	
Dette bancaire	-
Marge	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-
Moins-value latente des swaps	-
Charges à payer	386
Rachats à payer	-
Distributions à payer	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	246 807
Frais de gestion à payer	2 660
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	249 853
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	10 069 596
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série	
Série A	3 896 159
Série F	3 016 548
Série I	3 092 531
Série O	64 358
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)	
Série A	9,87
Série F	9,89
Série I	9,90
Série O	9,90

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

État du résultat global

Pour la période du 15 novembre 2021 au 31 décembre 2021.

	2021 ($)
Revenu de placement	
Revenu de dividendes	4 873
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	-
Distributions des fonds sous-jacents	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	
Intérêt négatif sur les placements	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(9 611)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	14 903
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	10 165
Profit (perte) de change net(te)	7 001
Autres produits	-
Total des produits (de la perte)	17 166
Charges (note 5)	
Frais de gestion	6 396
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	1 009
Frais du comité d'examen indépendant	3
Retenues d'impôt	755
Coûts de transaction (note 2)	611
Total des charges d'exploitation	8 774
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-
Résultat d'exploitation	8 392
Charges financières	
Charges d'intérêts	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	8 392
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)	
Série A	35 615
Série F	789
Série I	(27 469)
Série O	(543)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation	
Série A	203 527
Série F	111 030
Série I	312 097
Série O	5 750
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)	
Série A	0,17
Série F	0,01
Série I	(0,09)
Série O	(0,09)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour la période du 15 novembre 2021 au 31 décembre 2021.

	Série A	Série F	Série I	Série O	Total
	2021	2021	2021	2021	2021
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	- $	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	35 615 $	789	(27 469)	(543)	8 392
Opérations sur titres rachetables					-
Produit de l'émission de titres rachetables	3 925 175 $	3 066 535	3 120 000	65 000	10 176 710
Rachat de titres rachetables	(64 275)$	(50 753)	-	(100)	(115 128)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 682 $	1 642	3 998	83	9 405
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-
	3 864 582 $	3 017 424	3 123 998	64 983	10 070 987
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables					-
Des gains en capital	(3 870)$	(1 567)	(3 706)	(77)	(9 220)
Du revenu de placement net	(168)$	(98)	(292)	(5)	(563)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-
	(4 038)$	(1 665)	(3 998)	(82)	(9 783)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	3 896 159 $	3 016 548	3 092 531	64 358	10 069 596
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	3 896 159 $	3 016 548	3 092 531	64 358	10 069 596
Opérations sur titres rachetables					
Solde au début de la période	-	-	-	-	-
Titres émis	400 896	310 256	312 000	6 504	1 029 656
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	383	171	416	9	979
Titres rachetés	(6 638)	(5 305)	-	(10)	(11 953)
Solde à la fin de la période	394 641	305 122	312 416	6 503	1 018 682

Tableau des flux de trésorerie

Pour la période du 15 novembre 2021 au 31 décembre 2021.

	2021 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**8 392**
Ajustements :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**9 611**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(14 903)**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**
Variation de la marge	**-**
Achats de placements	**(9 786 059)**
Produit de la vente de placements	**182 576**
Achats de placements à court terme	**-**
Produit de la vente de placements à court terme	**-**
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(2 013)**
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**
Variation des frais de gestion à payer	**2 660**
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**997**

	2021 ($)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(9 598 739)**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(378)**
Produit de l'émission de titres rachetables	**9 972 532**
Rachat de titres rachetables	**(115 128)**
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**9 857 026**
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**258 287**
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**-**
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**258 287**
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**3 691**
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**(1 586)**
Intérêts versés	**-**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Matériaux				
Ball Corp.	595	70 585	72 354	
The Scotts Miracle-Gro Co.	303	62 668	61 620	
Vulcan Materials Co.	667	171 555	174 891	
		304 808	**308 865**	**3,1**
Industrie				
AMETEK Inc.	1 084	195 175	201 336	
Builders FirstSource Inc.	998	94 917	108 048	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	322	29 051	29 261	
Clarivate PLC	4 223	127 839	125 463	
Copart Inc	774	147 812	148 236	
CoStar Group Inc	1 229	125 551	122 687	
Dun & Bradstreet Holdings Inc	2 954	73 399	76 455	
Equifax Inc.	410	148 946	151 634	
Fortive Corp.	240	23 264	23 128	
Howmet Aerospace Inc.	1 996	77 982	80 251	
IDEX Corp.	481	142 998	143 582	
IHS Markit Ltd.	161	26 605	27 032	
SiteOne Landscape Supply Inc	119	36 140	36 418	
The AZEK Co Inc	1 364	73 525	79 669	
TransUnion	1 156	168 868	173 151	
Verisk Analytics Inc.	700	198 995	202 245	
Waste Connections Inc.	578	98 992	99 491	
Wolters Kluwer NV	971	139 753	144 197	
		1 929 812	**1 972 284**	**19,6**
Consommation discrétionnaire				
Bright Horizons Family Solutions Inc	915	148 109	145 490	
Burlington Stores Inc.	345	123 032	127 036	
Caesars Entertainment Inc.	595	72 556	70 295	
Chewy Inc.	439	36 869	32 700	
Chipotle Mexican Grill Inc.	55	123 077	121 457	
Domino's Pizza Inc.	147	99 212	104 787	
Dutch Bros Inc	83	5 766	5 337	
Farfetch Ltd.	516	24 837	21 789	
Five Below Inc	264	67 722	68 992	
LKQ Corp.	966	71 224	73 249	
Lululemon Athletica Inc.	217	118 665	107 298	
O'Reilly Automotive Inc.	96	80 998	85 639	
Penn National Gaming Inc.	156	10 469	10 217	
Pool Corp.	259	184 584	185 171	
Red Rock Resorts Inc	1 247	79 657	86 649	
Sweetgreen Inc	27	1 613	1 091	
Tractor Supply Co.	303	87 534	91 321	
Ulta Beauty Inc	197	99 370	102 607	
Vail Resorts Inc	82	35 463	33 963	
		1 470 757	**1 475 088**	**14,6**
Soins de santé				
Adaptive Biotechnologies Corp.	617	23 049	21 869	
Agilent Technologies Inc.	609	121 949	122 812	
Align Technology Inc.	133	111 556	110 406	
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	240	54 547	51 409	
Ascendis Pharma A/S	303	55 651	51 489	
Bio-Techne Corp.	239	149 128	156 182	
Charles River Laboratories International Inc.	481	229 393	228 923	
Envista Holdings Corp.	1 228	66 700	69 895	
Guardant Health Inc	356	45 181	44 977	
Icon PLC	501	183 465	195 990	
IDEXX Laboratories Inc	108	86 352	89 827	
Maravai LifeSciences Holdings Inc	1 226	62 726	64 887	
Masimo Corp.	336	125 021	124 261	
Mettler-Toledo International Inc.	14	27 880	30 014	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PerkinElmer Inc.	1 202	287 026	305 271	
STERIS PLC	670	198 297	206 001	
West Pharmaceutical Services Inc	277	155 792	164 103	
		1 983 713	**2 038 316**	**20,2**
Services financiers				
Altimeter Growth Corp. 2	995	12 762	12 392	
Arthur J Gallagher & Co.	874	185 010	187 315	
Catalyst Partners Acquisition Corp.	678	8 622	8 573	
Morningstar Inc	132	55 064	57 022	
MSCI Inc.	340	273 230	263 134	
Nasdaq Inc.	615	161 591	163 144	
Tradeweb Markets Inc	748	92 387	94 616	
		788 666	**786 196**	**7,8**
Immobilier				
Extra Space Storage Inc.	528	139 909	151 216	
SBA Communications Corp.	166	75 619	81 571	
		215 528	**232 787**	**2,3**
Technologies de l'information				
ASM International NV	154	88 088	85 769	
Autodesk Inc.	322	119 971	114 370	
Black Knight Inc.	1 148	113 783	120 199	
Bumble Inc.	556	24 814	23 780	
Cadence Design Systems Inc.	1 156	270 036	272 109	
Constellation Software Inc.	52	116 062	122 041	
Coupa Software Inc	153	36 105	30 545	
DocuSign Inc	206	54 605	39 633	
Endava PLC	249	50 217	52 815	
Entegris Inc.	998	184 995	174 698	
Everbridge Inc	349	45 491	29 682	
Gartner Inc.	234	97 005	98 818	
Littelfuse Inc	201	80 447	79 895	
Monolithic Power Systems Inc	420	284 678	261 724	
Nice Ltd.	464	178 510	177 941	
Okta Inc	239	71 905	67 675	
Paylocity Holding Corp.	400	128 188	119 322	
Qualtrics International Inc.	353	16 022	15 785	
ROBLOX Corp.	290	40 580	37 789	
ServiceNow Inc.	122	102 653	100 031	
Silicon Laboratories Inc	174	44 815	45 369	
Square Inc.	234	58 740	47 739	
SS&C Technologies Holdings Inc.	499	50 404	51 673	
Synopsys Inc.	319	144 102	148 485	
Thoughtworks Holding Inc	1 463	53 447	49 545	
Toast Inc	140	7 413	6 138	
Topicus.com Inc.	96	11 357	11 146	
Tyler Technologies Inc	213	143 769	144 736	
Unity Software Inc	71	15 068	12 824	
Vimeo Inc	677	17 209	15 359	
Wix.com Ltd.	128	27 537	25 512	
		2 678 016	**2 583 147**	**25,7**
Services de communication				
Cable One Inc.	5	11 311	11 138	
Electronic Arts Inc.	203	34 594	33 822	
Eventbrite Inc	1 317	29 750	29 013	
IAC/InterActiveCorp.	414	69 344	68 354	
Match Group Inc	937	162 947	156 528	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Take-Two Interactive Software Inc	493	110 963	110 672	
Warner Music Group Corp.	894	50 449	48 761	
		469 358	**458 288**	**4,6**
Total des actions		**9 840 658**	**9 854 971**	**97,9**
Coûts de transaction		**(590)**		
Total des placements		**9 840 068**	**9 854 971**	**97,9**
Autres actifs, moins les passifs			**214 625**	**2,1**
Total de l'actif net			**10 069 596**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Au 31 décembre 2021, le fonds ne détenait pas de placements importants dans des titres de créance ou des dérivés et, par conséquent, il n'était pas exposé à un risque de crédit important. Le risque de crédit découlant d'autres instruments est minime.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change au 31 décembre 2021. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021	
Dollar américain	9 360 737	93,0
Euro	228 214	2,3
Total	**9 588 951**	**95,3**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 479 448 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Au 31 décembre 2021, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des titres de participation.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 492 749 $. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Au 31 décembre 2021, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**
Actions	
Matériaux	3,1
Industrie	19,6
Consommation discrétionnaire	14,6
Soins de santé	20,2
Services financiers	7,8
Immobilier	2,3
Technologies de l'information	25,7
Services de communication	4,6
Autres actifs, moins les passifs	2,1
Total	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Le tableau suivant illustre le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur au 31 décembre 2021.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	9 625 005	229 966	-	9 854 971

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours de la période du 15 novembre au 31 décembre 2021.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 611 $.

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2021 s'élevait à 118 $.

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Au 31 décembre 2021, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	**Valeur de marché ($)**
Série A	1 002	9 890
Série F	1 002	9 904
Série I	12 016	118 944
Série O	1 000	9 902

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période au 31 décembre 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	10 004	-	12
Série F	10 004	-	13
Série I	120 000	-	154
Série O	10 000	-	13

Capitaux de lancement par une partie liée

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (la « Sun Life »), a investi des capitaux de lancement additionnels pour soutenir la création du fonds et a effectué des placements aux fins des mises de fonds initiales. Au 31 décembre 2021, Sun Life du Canada détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	300 400	2 973 595

Le tableau suivant présente les opérations réalisées dans le fonds par la Sun Life du Canada, du début de la période au 31 décembre 2021. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	3 000 000	-	3 844

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série F	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série I	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série O	8 nov. 2021	15 nov. 2021

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**1 353 476 697**	711 664 899
Placements à court terme	**14 095 462**	8 747 517
Trésorerie	**1 381 433**	1 342 289
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**17 765**	8 731
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	59 585
Intérêts courus	**2 128**	512
Dividendes à recevoir	**1 109 563**	676 622
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**774 542**	945 650
	1 370 857 590	723 445 805
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**23 770**	13 011
Rachats à payer	**611 541**	214 875
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	67 758
Frais de gestion à payer	**29 354**	20 792
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**664 665**	316 436
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 370 192 925**	723 129 369
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**44 147 084**	32 538 709
Série AH	**1 193 263**	1 015 952
Série T5	**62 658**	26 254
Série T8	**301 420**	256 149
Série F	**20 570 141**	11 950 186
Série FH	**130 485**	108 167
Série F5	**-**	12 499
Série F8	**281 837**	12 503
Série I	**1 293 738 692**	669 379 884
Série IH	**18 470**	14 783
Série O	**9 694 813**	7 772 349
Série OH	**54 062**	41 934

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**34,55**	28,35
Série AH	**25,94**	21,17
Série T5	**32,77**	28,17
Série T8	**24,22**	21,43
Série F	**36,36**	29,61
Série FH	**15,99**	12,95
Série F5	**-**	16,03
Série F8	**16,77**	14,66
Série I	**39,13**	31,78
Série IH	**16,49**	13,35
Série O	**21,96**	17,84
Série OH	**16,44**	13,29

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**20 140 952**	15 294 686
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**87 086**	56 925
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(1 661)**	(1 036)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**29 776 016**	5 432 401
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(5 903)**	11 148
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**161 541 398**	24 486 813
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**9 034**	(7 002)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**211 546 922**	45 273 935
Profit (perte) de change net(te)	**(1 073 831)**	(1 094 376)
Autres produits	**1 302**	1 372
Total des produits (de la perte)	**210 474 393**	44 180 931
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**938 885**	760 950
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**627 253**	394 561
Frais du comité d'examen indépendant	**3 661**	1 929
Retenues d'impôt	**2 705 634**	1 901 649
Coûts de transaction (note 2)	**133 615**	129 802
Total des charges d'exploitation	**4 409 048**	3 188 891
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**206 065 345**	40 992 040
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**206 065 345**	40 992 040

	2021 ($)	2020 ($)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**7 611 799**	(176 183)
Série AH	**227 668**	7 535
Série T5	**8 329**	(3 146)
Série T8	**56 555**	1 465
Série F	**3 198 387**	149 156
Série FH	**25 464**	1 002
Série F5	**1 683**	190
Série F8	**8 621**	708
Série I	**193 039 826**	40 903 507
Série IH	**3 687**	286
Série O	**1 872 778**	108 599
Série OH	**10 548**	(1 079)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 228 445**	1 198 399
Série AH	**47 496**	47 985
Série T5	**1 246**	1 300
Série T8	**12 497**	11 802
Série F	**468 766**	368 700
Série FH	**8 273**	8 279
Série F5	**789**	755
Série F8	**3 190**	980
Série I	**25 672 163**	18 648 067
Série IH	**1 108**	1 087
Série O	**430 577**	427 461
Série OH	**3 219**	2 813
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**6,20**	(0,15)
Série AH	**4,79**	0,16
Série T5	**6,68**	(2,42)
Série T8	**4,53**	0,12
Série F	**6,82**	0,40
Série FH	**3,08**	0,12
Série F5	**2,13**	0,25
Série F8	**2,70**	0,72
Série I	**7,52**	2,19
Série IH	**3,33**	0,26
Série O	**4,35**	0,25
Série OH	**3,28**	(0,38)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AH		Série T5		Série T8	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	32 538 709 $	35 164 579	1 015 952	980 393	26 254	55 995	256 149	296 767
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	7 611 799 $	(176 183)	227 668	7 535	8 329	(3 146)	56 555	1 465
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	14 644 960 $	7 972 664	111 559	171 731	74 159	-	19 571	58 824
Rachat de titres rachetables	(10 648 721)$	(10 422 511)	(162 033)	(143 946)	(45 167)	(26 595)	(26 865)	(96 617)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 403 $	7 380	1 322	7 688	893	1 937	17 448	17 858
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	3 999 642 $	(2 442 467)	(49 152)	35 473	29 885	(24 658)	10 154	(19 935)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(3 066)$	(7 059)	(1 205)	(7 282)	(200)	-	(2 368)	-
Remboursement de capital	- $	(161)	-	(167)	(1 610)	(1 937)	(19 070)	(22 148)
	(3 066)$	(7 220)	(1 205)	(7 449)	(1 810)	(1 937)	(21 438)	(22 148)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	11 608 375 $	(2 625 870)	177 311	35 559	36 404	(29 741)	45 271	(40 618)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	44 147 084 $	32 538 709	1 193 263	1 015 952	62 658	26 254	301 420	256 149
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 147 859	1 240 839	47 992	45 955	932	1 880	11 954	12 658
Titres émis	470 093	298 751	4 654	8 623	2 512	-	871	2 695
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	107	282	55	376	30	72	766	862
Titres rachetés	(340 211)	(392 013)	(6 691)	(6 962)	(1 562)	(1 020)	(1 146)	(4 261)
Solde à la fin de la période	1 277 848	1 147 859	46 010	47 992	1 912	932	12 445	11 954

	Série F		Série FH		Série F5		Série F8	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	11 950 186 $	10 470 806	108 167	107 452	12 499	12 306	12 503	12 309
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 198 387 $	149 156	25 464	1 002	1 683	190	8 621	708
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	8 926 277 $	4 335 987	2 720	-	-	-	262 104	21 250
Rachat de titres rachetables	(3 499 191)$	(3 003 179)	(5 871)	(291)	(14 188)	-	(1 416)	(21 440)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	79 360 $	112 233	291	986	345	679	4 926	1 074
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	5 506 446 $	1 445 041	(2 860)	695	(13 843)	679	265 614	884
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(84 878)$	(112 249)	(286)	(960)	(37)	-	(541)	-
Remboursement de capital	- $	(2 568)	-	(22)	(302)	(676)	(4 360)	(1 398)
	(84 878)$	(114 817)	(286)	(982)	(339)	(676)	(4 901)	(1 398)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	8 619 955 $	1 479 380	22 318	715	(12 499)	193	269 334	194
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	20 570 141 $	11 950 186	130 485	108 167	-	12 499	281 837	12 503
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	403 547	354 399	8 353	8 297	780	735	853	777
Titres émis	266 121	153 787	180	-	-	-	15 734	1 547
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 212	3 829	19	78	20	45	306	76
Titres rachetés	(106 124)	(108 468)	(394)	(22)	(800)	-	(86)	(1 547)
Solde à la fin de la période	565 756	403 547	8 158	8 353	-	780	16 807	853

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série I		Série IH		Série O		Série OH	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	669 379 884 $	410 592 793	14 783	14 497	7 772 349	8 022 564	41 934	113 603
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	193 039 826 $	40 903 507	3 687	286	1 872 778	108 599	10 548	(1 079)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	612 455 800 $	387 958 024	-	-	1 305 670	1 114 022	39 232	-
Rachat de titres rachetables	(181 136 812)$	(170 074 442)	-	-	(1 255 984)	(1 472 834)	(37 652)	(69 874)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	14 480 462 $	12 294 086	202	269	98 765	132 112	538	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	445 799 450 $	230 177 668	202	269	148 451	(226 700)	2 118	(69 874)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(14 480 468)$	(12 294 084)	(202)	(263)	(98 765)	(129 160)	(538)	(700)
Remboursement de capital	- $	-	-	(6)	-	(2 954)	-	(16)
	(14 480 468)$	(12 294 084)	(202)	(269)	(98 765)	(132 114)	(538)	(716)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	624 358 808 $	258 787 091	3 687	286	1 922 464	(250 215)	12 128	(71 669)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 293 738 692 $	669 379 884	18 470	14 783	9 694 813	7 772 349	54 062	41 934
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	21 060 856	12 965 862	1 107	1 087	435 720	451 409	3 155	8 844
Titres émis	16 879 650	13 340 382	-	-	65 539	62 642	2 878	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	374 439	390 188	13	20	4 550	7 471	34	-
Titres rachetés	(5 254 342)	(5 635 576)	-	-	(64 368)	(85 802)	(2 780)	(5 689)
Solde à la fin de la période	33 060 603	21 060 856	1 120	1 107	441 441	435 720	3 287	3 155

	Total	
	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	723 129 369 $	465 844 064
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	206 065 345 $	40 992 040
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	637 842 052 $	401 632 502
Rachat de titres rachetables	(196 833 900)$	(185 331 729)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	14 687 955 $	12 576 302
Distributions capitalisées	- $	-
	455 696 107 $	228 877 075
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(14 672 554)$	(12 551 757)
Remboursement de capital	(25 342)$	(32 053)
	(14 697 896)$	(12 583 810)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	647 063 556 $	257 285 305
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 370 192 925 $	723 129 369
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	23 123 108	15 092 742
Titres émis	17 708 232	13 868 427
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	382 551	403 299
Titres rachetés	(5 778 504)	(6 241 360)
Solde à la fin de la période	35 435 387	23 123 108

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**206 065 345**	40 992 040
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(29 776 016)**	(5 432 401)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(161 541 398)**	(24 486 813)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**(9 034)**	7 002
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(617 182 210)**	(421 632 875)
Produit de la vente de placements	**166 546 038**	197 807 899
Achats de placements à court terme	**(228 926 371)**	(146 710 197)
Produit de la vente de placements à court terme	**223 578 426**	143 642 681
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(434 557)**	(37 548)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**8 562**	(6 121)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**144 374**	131 558
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(441 526 841)**	(215 724 775)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(9 941)**	(7 508)
Produit de l'émission de titres rachetables	**638 013 160**	400 975 767
Rachat de titres rachetables	**(196 437 234)**	(185 204 740)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**441 565 985**	215 763 519
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**39 144**	38 744
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**1 342 289**	1 303 545
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**1 381 433**	1 342 289
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**17 002 377**	13 342 599
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**85 470**	69 815
Intérêts versés	**(1 661)**	(1 036)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,114 %	6 janv. 2022	600 000	599 832	599 832	
Bon du Trésor du Canada	0,115 %	20 janv. 2022	4 000 000	3 998 920	3 998 920	
Bon du Trésor du Canada	0,142 %	3 févr. 2022	2 000 000	1 999 300	1 999 300	
Province d'Ontario	0,139 %	9 mars 2022	3 500 000	3 498 810	3 498 810	
Province de Québec	0,149 %	4 mars 2022	4 000 000	3 998 600	3 998 600	
				14 095 462	**14 095 462**	**1,0**
Total des placements à court terme				**14 095 462**	**14 095 462**	**1,0**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
ConocoPhillips	138 373	9 431 593	12 616 069	
EOG Resources Inc.	72 670	6 859 056	8 153 999	
Pioneer Natural Resources Co.	30 677	5 152 909	7 047 801	
		21 443 558	**27 817 869**	**2,0**
Matériaux				
DuPont de Nemours Inc.	139 224	12 853 156	14 206 064	
International Flavors & Fragrances Inc.	25 983	4 609 650	4 944 407	
PPG Industries Inc.	106 192	17 971 981	23 130 532	
The Sherwin-Williams Company	39 595	10 824 307	17 613 116	
		46 259 094	**59 894 119**	**4,4**
Industrie				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	51 693	6 454 703	8 022 285	
Eaton Corporation PLC	107 808	15 595 927	23 534 274	
Equifax Inc.	45 054	10 335 982	16 662 701	
Honeywell International Inc.	116 458	27 133 470	30 672 701	
Illinois Tool Works Inc.	75 249	18 231 631	23 458 579	
Johnson Controls International PLC	208 739	13 685 569	21 438 943	
Lockheed Martin Corp.	23 673	10 868 195	10 627 687	
Masco Corp.	128 827	8 498 843	11 426 771	
Northrop Grumman Corp.	58 426	25 097 554	28 566 135	
Otis Worldwide Corp.	40 414	3 554 414	4 444 841	
PACCAR Inc.	43 664	4 549 930	4 867 918	
Raytheon Technologies Corp.	93 814	9 303 730	10 198 230	
Stanley Black & Decker Inc.	58 393	12 361 265	13 912 473	
Trane Technologies PLC	66 125	11 572 869	16 874 751	
Union Pacific Corp.	80 346	20 017 938	25 568 188	
		197 262 020	**250 276 477**	**18,3**
Consommation discrétionnaire				
Lowe's Cos., Inc.	75 486	16 761 004	24 646 155	
Marriott International Inc., catégorie A	48 742	8 389 601	10 173 593	
		25 150 605	**34 819 748**	**2,5**
Consommation de base				
Archer-Daniels-Midland Co.	51 110	3 173 041	4 363 592	
Colgate-Palmolive Co.	91 196	9 130 551	9 830 695	
Diageo PLC	313 230	16 429 099	21 647 204	
Kimberly-Clark Corp.	63 693	11 217 202	11 498 482	
Nestlé SA	131 906	18 672 175	23 263 955	
PepsiCo, Inc.	69 257	12 904 654	15 196 526	
Philip Morris International Inc.	23 912	2 827 713	2 869 428	
Reckitt Benckiser Group PLC	63 741	7 099 472	6 935 547	
		81 453 907	**95 605 429**	**7,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Immobilier				
Public Storage	13 362	4 335 363	6 321 915	
		4 335 363	**6 321 915**	**0,5**
Soins de santé				
Abbott Laboratories	135 914	17 006 144	24 162 260	
Boston Scientific Corp.	230 356	11 428 167	12 360 608	
CIGNA Corp.	91 787	24 614 162	26 623 529	
Danaher Corporation	56 636	13 727 698	23 537 346	
Johnson & Johnson	213 885	41 235 182	46 217 877	
McKesson Corp.	46 453	10 267 942	14 585 398	
Medtronic PLC	196 322	26 572 842	25 654 011	
Merck & Co Inc.	198 005	19 043 671	19 168 471	
Pfizer Inc.	380 474	18 525 995	28 379 236	
Roche Holding AG	8 985	3 853 712	4 708 696	
Thermo Fisher Scientific Inc.	35 898	17 689 594	30 255 765	
		203 965 109	**255 653 197**	**18,7**
Services financiers				
American Express Co.	99 009	16 484 419	20 460 384	
Aon PLC	95 192	24 871 701	36 139 942	
BlackRock Inc.	17 611	14 517 850	20 366 980	
Chubb Ltd.	121 124	23 252 375	29 576 061	
Citigroup Inc.	288 158	23 649 987	21 981 206	
JPMorgan Chase & Co.	284 922	45 129 149	56 990 158	
KKR & Co., Inc	92 211	7 914 549	8 677 504	
Marsh & McLennan Companies Inc.	139 352	21 551 014	30 596 290	
Moody's Corp.	13 596	4 702 206	6 707 752	
Morgan Stanley	183 562	18 456 289	22 760 046	
NASDAQ, Inc.	87 658	14 147 356	23 253 447	
The Goldman Sachs Group Inc.	32 639	11 270 948	15 771 786	
The PNC Financial Services Group Inc.	68 398	13 222 285	17 324 348	
The Progressive Corp.	178 585	21 371 220	23 155 798	
The Travelers Companies Inc.	83 325	14 404 510	16 464 600	
Truist Financial Corp.	136 569	8 950 150	10 100 313	
U.S Bancorp	213 475	13 865 050	15 146 325	
		297 761 058	**375 472 940**	**27,4**
Technologies de l'information				
Accenture PLC	74 804	22 126 738	39 170 359	
Analog Devices Inc.	45 745	7 741 751	10 156 503	
Fidelity National Information Services Inc.	80 746	13 144 607	11 132 702	
Fiserv Inc.	56 072	7 215 855	7 351 185	
Intel Corp.	145 384	11 354 634	9 457 572	
NXP Semiconductors NV	42 807	8 276 984	12 316 468	
Texas Instruments Inc.	136 624	25 402 251	32 525 579	
		95 262 820	**122 110 368**	**8,9**
Services de communication				
Charter Communications Inc.	5 325	4 433 030	4 385 338	
Comcast Corporation, catégorie A	559 243	33 153 647	35 553 576	
		37 586 677	**39 938 914**	**2,9**
Services publics				
American Electric Power Co., Inc.	83 081	9 147 653	9 336 866	
Dominion Resources Inc.	199 893	20 446 763	19 836 035	
Duke Energy Corporation	209 258	25 116 020	27 727 669	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
The Southern Co.	258 985	19 631 527	22 435 095	
Xcel Energy Inc.	72 853	5 867 148	6 230 056	
		80 209 111	**85 565 721**	**6,2**
Total des actions		**1 090 689 322**	**1 353 476 697**	**98,8**
Coûts de transaction		**(231 309)**		
Total des placements		**1 104 553 475**	**1 367 572 159**	**99,8**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**17 765**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**2 603 001**	**0,2**
Total de l'actif net			**1 370 192 925**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2022	CAD	1 005 755	USD	(784 850)	14 337
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2022	CAD	109 965	USD	(85 812)	1 567
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2022	CAD	71 431	USD	(55 867)	860
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2022	CAD	47 097	USD	(36 753)	671
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2022	CAD	15 710	USD	(12 259)	224
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2022	CAD	7 832	USD	(6 126)	94
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2022	CAD	962	USD	(752)	12
							17 765

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds valeur américain MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	0,5	0,9
AA/Aa	0,5	0,3
Total	**1,0**	**1,2**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Dollar américain	1 298 349 400	94,8	680 071 423	94,0
Livre sterling	28 582 751	2,1	13 601 481	1,9
Franc suisse	28 054 931	2,0	16 290 435	2,3
Euro	-	-	1 838 233	0,3
Total	**1 354 987 082**	**98,9**	**711 801 572**	**98,5**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 67 749 354 $ (35 590 079 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	14 095 462	-	-	14 095 462
31 décembre 2020	8 747 517	-	-	8 747 517

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 17 572 $ (16 440 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 67 673 835 $ (35 583 245 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,0	1,2
Actions		
Énergie	2,0	1,9
Matériaux	4,4	3,8
Industrie	18,3	17,3
Consommation discrétionnaire	2,5	1,6
Consommation de base	7,0	7,0
Immobilier	0,5	0,4
Soins de santé	18,7	19,4
Services financiers	27,4	25,9
Technologies de l'information	8,9	10,7
Services de communication	2,9	3,7
Services publics	6,2	6,7
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,4
Total	**100,0**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	14 095 462	-	14 095 462
Actions	1 296 921 295	56 555 402	-	1 353 476 697
Contrats de change à terme	-	17 765	-	17 765

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	8 747 517	-	8 747 517
Actions	680 030 562	31 634 337	-	711 664 899
Contrats de change à terme	-	8 731	-	8 731
Passifs financiers				

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Actions	-	-	31 634 337	-

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 133 615 $ (129 802 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2021 s'élevait à 14 449 $ (16 522 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série AH	15 585	404 198
Série FH	1 088	17 398
Série F5	-	-
Série F8	922	15 468
Série IH	1 120	18 470
Série OH	1 088	17 891

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série AH	15 532	328 790
Série FH	1 082	14 011
Série F5	780	12 499
Série F8	853	12 503
Série IH	1 107	14 783
Série OH	1 083	14 392

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série AH	1 141	-	-
Série FH	49	-	31
Série F5	22	14 188	316
Série F8	43	-	1 038
Série IH	-	-	202
Série OH	-	-	178

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série AH	1 048	-	2 018
Série FH	44	-	121
Série F5	41	-	633
Série F8	41	-	1 028
Série IH	-	-	269
Série OH	-	57	246

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série AH	10 sept. 2010	1er févr. 2011
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série FH	29 juill. 2016	29 juill. 2016
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série IH	29 juill. 2016	29 juill. 2016
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014
Titres de série OH	29 juill. 2016	29 juill. 2016

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**95 519 949**	108 918 793
Placements à court terme	**625 892**	810 776
Trésorerie	**64 538**	96 772
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**26 649**	-
Intérêts courus	**80**	5 354
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**5 425**	315 602
	96 242 533	110 147 297
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**2 915**	3 289
Rachats à payer	**-**	16 514
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	1 080 714
Frais de gestion à payer	**35 852**	40 339
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**38 767**	1 140 856
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**96 203 766**	109 006 441
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série A (note 4)	**13,74**	14,10

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 588 210**	2 038 761
Distributions des fonds sous-jacents	**391 980**	267 067
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**666 118**	(722 502)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(3 754 432)**	5 400 273
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(1 108 124)**	6 983 599
Profit (perte) de change net(te)	**-**	-
Autres produits	**-**	3 011
Total des produits (de la perte)	**(1 108 124)**	6 986 610
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 422 894**	1 745 003
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**114 363**	113 548
Frais du comité d'examen indépendant	**375**	942
Retenues d'impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**1 537 632**	1 859 493
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(2 645 756)**	5 127 117
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série A	**(2 645 756)**	5 127 117
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série A	**7 435 568**	7 406 205
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série A	**(0,36)**	0,69

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	109 006 441 $	97 951 946
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(2 645 756)$	5 127 117
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	16 173 385 $	31 070 970
Rachat de titres rachetables	(26 330 778)$	(25 144 078)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	7 132 $	20 416
Distributions capitalisées	461 845 $	828 895
	(9 688 416)$	6 776 203
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(468 503)$	(838 619)
Remboursement de capital	- $	(10 206)
	(468 503)$	(848 825)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(12 802 675)$	11 054 495
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	96 203 766 $	109 006 441
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	7 732 041	7 311 919
Titres émis	1 163 827	2 233 900
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	519	1 471
Titres rachetés	(1 896 544)	(1 815 249)
Solde à la fin de la période	6 999 843	7 732 041

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	**2020 ($)**
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(2 645 756)**	5 127 117
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(666 118)**	722 502
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**3 754 432**	(5 400 273)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(391 980)**	(267 067)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(11 349 606)**	(46 549 565)
Produit de la vente de placements	**20 944 753**	40 808 569
Achats de placements à court terme	**(11 967 368)**	(6 733 203)
Produit de la vente de placements à court terme	**12 152 252**	6 754 473
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**5 274**	896
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(4 487)**	(23 960)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(374)**	(283)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**9 831 022**	(5 560 794)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**474**	486
Produit de l'émission de titres rachetables	**16 483 562**	30 762 268
Rachat de titres rachetables	**(26 347 292)**	(25 127 564)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(9 863 256)**	5 635 190
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(32 234)**	74 396
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**96 772**	22 376
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**64 538**	96 772
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**6 275**	5 015
Intérêts versés	**-**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,052 %	3 févr. 2022	561 000	560 915	560 915	
Bon du Trésor du Canada	0,152 %	17 mars 2022	65 000	64 977	64 977	
				625 892	**625 892**	**0,7**
Total des placements à court terme				**625 892**	**625 892**	**0,7**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er déc. 2024	3 522 000	3 440 842	3 401 073	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er juin 2025	13 352 000	12 691 122	12 807 795	
Gouvernement du Canada, obligation résiduelle à coupon détaché		1er juin 2025	5 514 044	5 287 737	5 307 624	
				21 419 701	**21 516 492**	**22,4**
Obligations provinciales						
Hydro-Québec, coupon d'intérêt		15 févr. 2025	1 600 000	1 473 391	1 530 672	
Newfoundland & Labrador Hydro, coupon détaché		27 août 2024	407 000	379 646	391 822	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, coupon détaché		11 avr. 2025	3 250 000	3 008 882	3 085 171	
Ontario Hydro, obligation résiduelle à coupon détaché		26 mai 2025	322 000	299 190	305 850	
Île-du-Prince-Édouard, obligation classique à coupon détaché		17 janv. 2024	495 000	465 032	480 532	
Île-du-Prince-Édouard, obligation classique à coupon détaché		17 juill. 2024	130 000	120 153	124 372	
Île-du-Prince-Édouard, obligation classique à coupon détaché		17 janv. 2025	765 000	695 231	725 043	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2024	547 000	516 658	529 147	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er déc. 2024	705 674	658 884	676 405	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2025	1 653 700	1 537 126	1 568 744	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2024	8 540 000	8 049 879	8 267 237	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		23 août 2024	1 510 000	1 398 241	1 455 106	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 déc. 2024	2 700 000	2 477 715	2 589 824	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2025	5 847 500	5 307 614	5 554 023	
Province du Manitoba, coupons détachés		5 sept. 2024	658 000	623 075	633 141	
Province du Manitoba, coupons détachés		5 mars 2025	1 364 000	1 253 148	1 299 938	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2024	169 000	159 799	163 806	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2024	1 211 000	1 148 682	1 171 215	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 sept. 2024	262 000	244 084	252 366	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 déc. 2024	390 000	356 218	373 492	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2025	186 000	170 708	177 002	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2025	3 763 000	2 683 749	3 568 236	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2024	3 442 000	3 247 973	3 328 940	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 oct. 2024	3 857 000	3 594 364	3 686 859	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2025	7 117 000	6 522 720	6 738 863	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		1er juin 2025	657 000	609 942	623 872	
Province d'Ontario, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2025	7 168 365	6 628 530	6 811 905	
Province de Québec, coupon détaché		1er juin 2025	5 800 000	5 372 315	5 516 801	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2024	342 237	325 508	331 185	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2024	218 400	207 346	211 154	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2024	355 000	332 701	341 368	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2024	342 237	321 536	327 651	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2024	218 400	204 697	209 162	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2025	1 465 801	1 360 047	1 401 004	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2025	342 237	317 354	324 410	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2025	218 400	201 976	207 112	
Province de Saskatchewan, obligation résiduelle à coupon détaché		30 mai 2025	7 660 000	7 131 649	7 272 701	
				69 405 763	**72 256 131**	**75,0**
Total des obligations				**90 825 464**	**93 772 623**	**97,4**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, série I	45 552	1 879 605	1 747 326	
		1 879 605	**1 747 326**	**1,8**
Total des placements		**93 330 961**	**96 145 841**	**99,9**
Autres actifs, moins les passifs			**57 925**	**0,1**
Total de l'actif net			**96 203 766**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Repère 2025 Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est assujetti au risque de crédit lié aux placements directs dans des titres portant intérêt et à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	23,0	28,6
AA/Aa	47,2	44,1
A/A	27,9	24,9
Total	**98,1**	**97,6**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si le fonds sous-jacent détient des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	625 892	93 772 623	-	94 398 515
31 décembre 2020	810 776	105 500 571	-	106 311 347

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 2 952 056 $ (4 337 225 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,7	0,7
Obligations		
Obligations fédérales	22,4	27,9
Obligations provinciales	75,0	69,0
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	1,8	3,1
Autres actifs, moins les passifs	0,1	(0,7)
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations	-	93 772 623	-	93 772 623
Fonds communs de placement	1 747 326	-	-	1 747 326
Placements à court terme	-	625 892	-	625 892

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations	-	105 500 571	-	105 500 571
Fonds communs de placement	3 418 222	-	-	3 418 222
Placements à court terme	-	810 776	-	810 776

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Valeur garantie

Le fonds a une date d'échéance, et la composition de son actif passe des actions aux titres à revenu fixe à mesure que l'échéance du fonds approche. Le fonds a été structuré afin d'assurer qu'à la date d'échéance prévue, il dispose d'un actif suffisant pour verser aux porteurs de titres, pour chaque titre en circulation, une somme correspondant à la plus élevée des trois valeurs suivantes : i) 10,00 $ le titre (la valeur du titre à la création); ii) la valeur du titre de fin de mois la plus élevée enregistrée au cours de la période allant de la date de création jusqu'à la date d'échéance prévue; ou iii) la valeur par titre à la date d'échéance prévue (la « valeur garantie »). Si, à la date d'échéance du fonds, la valeur du titre est moins élevée que la valeur garantie, alors en vertu du contrat du sous-conseiller, la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie a convenu de verser le manque à gagner au fonds.

Au 31 décembre 2021, la valeur garantie réelle des titres du fonds est de 14,10 $.

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 143 727 $ (315 880 $ au 31 décembre 2020). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2021 et 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**78 350 412**	85 975 152
Placements à court terme	**839 719**	429 900
Trésorerie	**-**	300 549
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**545 555**	-
Intérêts courus	**221**	7 896
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**8 600**	7 675
	79 744 507	86 721 172
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**567 546**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**4 773**	5 159
Rachats à payer	**12 550**	-
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**3 201**	1 040 231
Frais de gestion à payer	**42 357**	45 803
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**630 427**	1 091 193
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**79 114 080**	85 629 979
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série A (note 4)	**16,11**	16,66

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 857 776**	1 893 936
Distributions des fonds sous-jacents	**1 731 587**	642 733
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**591 303**	(1 308 525)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(5 246 368)**	6 574 637
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(1 065 702)**	7 802 781
Profit (perte) de change net(te)	**-**	-
Autres produits	**120**	177
Total des produits (de la perte)	**(1 065 582)**	7 802 958
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 629 764**	1 628 185
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**181 793**	178 867
Frais du comité d'examen indépendant	**299**	748
Retenues d'impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**1 811 856**	1 807 800
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(2 877 438)**	5 995 158
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série A	**(2 877 438)**	5 995 158
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série A	**5 128 296**	4 975 727
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série A	**(0,56)**	1,20

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	85 629 979 $	79 020 747
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(2 877 438)$	5 995 158
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	16 175 607 $	22 229 409
Rachat de titres rachetables	(19 814 727)$	(21 614 739)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	7 028 $	17 958
Distributions capitalisées	1 825 261 $	1 386 542
	(1 806 831)$	2 019 170
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(1 831 630)$	(1 405 096)
Remboursement de capital	- $	-
	(1 831 630)$	(1 405 096)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(6 515 899)$	6 609 232
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	79 114 080 $	85 629 979
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	5 138 928	5 128 728
Titres émis	1 006 250	1 367 204
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	437	1 181
Titres rachetés	(1 233 857)	(1 358 185)
Solde à la fin de la période	4 911 758	5 138 928

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	**2020 ($)**
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(2 877 438)**	5 995 158
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(591 303)**	1 308 525
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**5 246 368**	(6 574 637)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(1 731 587)**	(642 733)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(10 804 549)**	(43 709 847)
Produit de la vente de placements	**13 923 226**	42 793 153
Achats de placements à court terme	**(9 572 545)**	(3 844 893)
Produit de la vente de placements à court terme	**9 162 726**	4 212 495
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**7 675**	2 359
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(3 446)**	(4 608)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(386)**	(647)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**2 758 741**	(465 675)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**659**	(596)
Produit de l'émission de titres rachetables	**16 174 682**	22 231 614
Rachat de titres rachetables	**(19 802 177)**	(21 615 302)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(3 626 836)**	615 716
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(868 095)**	150 041
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**300 549**	150 508
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**(567 546)**	300 549
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**9 627**	7 356
Intérêts versés	**-**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,052 %	3 févr. 2022	260 000	259 938	259 938	
Bon du Trésor du Canada	0,152 %	17 mars 2022	40 000	39 986	39 986	
Bon du Trésor du Canada	0,154 %	31 mars 2022	540 000	539 795	539 795	
				839 719	**839 719**	**1,1**
Total des placements à court terme				**839 719**	**839 719**	**1,1**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er juin 2028	1 038 000	921 046	949 206	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er déc. 2028	1 685 100	1 505 673	1 527 420	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er juin 2029	12 991 000	12 090 381	11 688 717	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er déc. 2029	4 131 561	3 581 220	3 676 710	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er juin 2030	7 828 000	6 421 895	6 915 572	
Gouvernement du Canada, obligation résiduelle à coupon détaché		1er juin 2029	1 402 878	1 318 969	1 275 703	
				25 839 184	**26 033 328**	**32,9**
Obligations provinciales						
Hydro-Québec, coupon d'intérêt		15 août 2029	1 552 000	1 251 010	1 339 651	
Hydro-Québec, coupon d'intérêt		15 févr. 2030	3 000 000	2 416 649	2 555 391	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2028	222 750	186 201	197 251	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er déc. 2028	222 750	182 727	194 791	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2029	222 750	179 734	192 111	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er déc. 2029	222 750	176 731	189 613	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2030	222 750	173 625	186 615	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2029	5 068 000	3 965 108	4 402 043	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 déc. 2029	7 000 000	5 378 732	5 996 244	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2030	1 534 000	1 170 676	1 296 906	
Province de la Colombie-Britannique, coupon détaché		18 juin 2029	4 000 000	3 182 302	3 488 138	
Province du Manitoba, coupons détachés		5 mars 2030	1 850 000	1 475 645	1 562 447	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2028	257 000	213 494	228 942	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2028	429 000	354 045	380 027	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2029	544 000	420 548	469 009	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 déc. 2029	116 910	92 002	99 407	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2030	1 886 150	1 429 573	1 580 842	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 oct. 2028	659 565	536 917	569 693	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2029	819 600	645 576	697 781	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 oct. 2029	711 600	549 591	599 774	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2030	892 890	690 121	743 415	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		1er déc. 2028	988 000	781 378	864 503	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		1er déc. 2029	660 000	504 096	562 495	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		1er juin 2030	668 000	498 697	560 361	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2030	200 000	159 591	167 853	
Province d'Ontario, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2030	7 515 300	5 871 959	6 345 652	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 janv. 2029	760 065	598 396	658 873	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 juill. 2029	640 000	491 922	543 229	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 janv. 2030	918 975	701 629	770 764	
Province de Québec, coupon détaché		1er avr. 2030	1 500 000	1 177 791	1 266 520	
Province de Québec, coupon détaché		1er juin 2030	800 000	630 035	677 677	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2025	72 140	64 987	67 677	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2025	61 425	55 561	57 682	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2026	72 140	63 947	67 015	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2026	61 425	54 719	57 060	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2026	72 140	62 958	66 267	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2026	61 425	53 859	56 380	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2027	72 140	61 987	65 359	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2027	61 425	52 967	55 707	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2027	72 140	60 898	64 498	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2027	61 425	52 077	55 093	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2028	72 140	59 884	63 816	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2028	61 425	51 202	54 437	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2028	606 000	500 282	535 010	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2028	72 140	58 801	62 999	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2028	61 425	50 292	53 759	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2029	725 000	579 161	630 628	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2029	435 000	354 862	382 871	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2029	72 140	57 779	62 089	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2029	61 425	49 432	52 979	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2029	1 427 000	1 117 871	1 219 095	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2029	72 140	56 822	61 346	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2029	61 425	48 598	52 118	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2030	1 342 000	1 031 227	1 133 193	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2030	72 140	55 836	60 624	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2030	61 425	47 767	51 551	
				40 790 277	**44 477 271**	**56,2**
Total des obligations				**66 629 461**	**70 510 599**	**89,1**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, série I	204 381	8 121 222	7 839 813	
		8 121 222	**7 839 813**	**9,9**
Total des placements		**75 590 402**	**79 190 131**	**100,1**
Autres actifs, moins les passifs			**(76 051)**	**(0,1)**
Total de l'actif net			**79 114 080**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Repère 2030 Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est assujetti au risque de crédit lié aux placements directs dans des titres portant intérêt et à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	34,0	37,8
AA/Aa	42,2	40,2
A/A	14,0	13,3
Total	**90,2**	**91,3**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si le fonds sous-jacent détient des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	839 719	372 081	70 138 518	71 350 318
31 décembre 2020	429 900	127 637	77 653 247	78 210 784

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 5 482 228 $ (6 714 762 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,1	0,5
Obligations		
Obligations fédérales	32,9	37,3
Obligations provinciales	56,2	53,5
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	9,9	9,6
Autres actifs, moins les passifs	(0,1)	(0,9)
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations	-	70 510 599	-	70 510 599
Fonds communs de placement	7 839 813	-	-	7 839 813
Placements à court terme	-	839 719	-	839 719

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations	-	77 780 884	-	77 780 884
Fonds communs de placement	8 194 268	-	-	8 194 268
Placements à court terme	-	429 900	-	429 900

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Valeur garantie

Le fonds a une date d'échéance, et la composition de son actif passe des actions aux titres à revenu fixe à mesure que l'échéance du fonds approche. Le fonds a été structuré afin d'assurer qu'à la date d'échéance prévue, il dispose d'un actif suffisant pour verser aux porteurs de titres, pour chaque titre en circulation, une somme correspondant à la plus élevée des trois valeurs suivantes : i) 10,00 $ le titre (la valeur du titre à la création); ii) la valeur du titre de fin de mois la plus élevée enregistrée au cours de la période allant de la date de création jusqu'à la date d'échéance prévue; ou iii) la valeur par titre à la date d'échéance prévue (la « valeur garantie »). Si, à la date d'échéance du fonds, la valeur du titre est moins élevée que la valeur garantie, alors en vertu du contrat du sous-conseiller, la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie a convenu de verser le manque à gagner au fonds.

Au 31 décembre 2021, la valeur garantie réelle des titres du fonds est de 16,66 $.

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 618 040 $ (618 040 $ au 31 décembre 2020). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2021 et 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**60 699 375**	64 385 064
Placements à court terme	**639 842**	419 898
Trésorerie	**88 224**	433 246
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**62 642**	-
Intérêts courus	**107**	8 356
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**8 776**	251
	61 498 966	65 246 815
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**3 667**	3 864
Rachats à payer	**-**	-
Distributions à payer	**9**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**134 957**	525 592
Frais de gestion à payer	**32 274**	34 245
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**170 907**	563 701
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**61 328 059**	64 683 114
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série A (note 4)	**17,67**	18,34

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 282 983**	1 229 508
Distributions des fonds sous-jacents	**2 658 292**	860 874
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(34 788)**	(796 646)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(4 874 413)**	5 244 613
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(967 926)**	6 538 349
Profit (perte) de change net(te)	**-**	-
Autres produits	**956**	1 631
Total des produits (de la perte)	**(966 970)**	6 539 980
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 226 736**	1 194 859
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**137 119**	131 047
Frais du comité d'examen indépendant	**226**	543
Retenues d'impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**1 364 081**	1 326 449
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(2 331 051)**	5 213 531
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série A	**(2 331 051)**	5 213 531
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série A	**3 577 911**	3 366 681
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série A	**(0,65)**	1,55

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	64 683 114 $	54 531 707
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(2 331 051)$	5 213 531
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	12 361 917 $	17 782 252
Rachat de titres rachetables	(13 386 871)$	(12 844 853)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	8 266 $	11 997
Distributions capitalisées	2 618 443 $	1 554 529
	1 601 755 $	6 503 925
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	(101 149)
Du revenu de placement net	(2 625 759)$	(1 461 838)
Remboursement de capital	- $	(3 062)
	(2 625 759)$	(1 566 049)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(3 355 055)$	10 151 407
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	61 328 059 $	64 683 114
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	3 526 884	3 250 182
Titres émis	710 749	1 001 254
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	465	677
Titres rachetés	(767 946)	(725 229)
Solde à la fin de la période	3 470 152	3 526 884

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	**2020 ($)**
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(2 331 051)**	5 213 531
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**34 788**	796 646
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**4 874 413**	(5 244 613)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(2 658 292)**	(860 874)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(9 907 723)**	(35 039 733)
Produit de la vente de placements	**10 889 226**	30 914 148
Achats de placements à court terme	**(7 138 292)**	(3 271 004)
Produit de la vente de placements à court terme	**6 918 348**	3 274 749
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**8 249**	1 078
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(1 971)**	(1 972)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(197)**	(165)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**687 498**	(4 218 209)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**959**	477
Produit de l'émission de titres rachetables	**12 353 392**	17 789 661
Rachat de titres rachetables	**(13 386 871)**	(13 274 769)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(1 032 520)**	4 515 369
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(345 022)**	297 160
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**433 246**	136 086
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**88 224**	433 246
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**8 985**	4 294
Intérêts versés	**-**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,025 %	3 févr. 2022	360 000	359 935	359 935	
Bon du Trésor du Canada	0,159 %	17 mars 2022	280 000	279 907	279 907	
				639 842	**639 842**	**1,0**
Total des placements à court terme				**639 842**	**639 842**	**1,0**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er juin 2033	4 300 000	3 816 687	3 546 160	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er déc. 2033	7 000 000	5 913 904	5 710 666	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er juin 2034	3 652 000	2 829 592	2 948 645	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er déc. 2034	4 957 022	3 707 068	3 957 156	
Gouvernement du Canada, coupon détaché		1er juin 2035	5 944 000	4 270 651	4 716 259	
Gouvernement du Canada, obligation résiduelle à coupon détaché		1er juin 2033	3 390 000	2 943 629	2 826 956	
				23 481 531	**23 705 842**	**38,7**
Obligations provinciales						
Hydro-Québec, coupon d'intérêt		15 févr. 2035	1 605 000	1 109 416	1 173 576	
Hydro-Québec, obligation résiduelle à coupon détaché		15 févr. 2035	2 710 000	1 861 922	1 982 262	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2033	148 500	104 799	113 275	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er déc. 2033	148 500	103 141	110 991	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2034	148 500	101 413	109 551	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er déc. 2034	148 500	99 796	106 909	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2033	1 839 000	1 299 425	1 425 285	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 déc. 2033	2 000 000	1 452 276	1 524 883	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2034	800 000	572 202	599 891	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 déc. 2034	1 600 000	1 130 872	1 181 499	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2035	5 467 000	3 680 212	3 976 692	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2033	774 000	540 366	593 047	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2033	876 000	607 468	665 995	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 sept. 2033	645 000	442 481	490 293	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 déc. 2033	1 275 000	874 452	952 665	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2034	240 000	160 578	178 044	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2034	345 000	230 981	254 340	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 déc. 2034	438 000	288 083	317 662	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2033	208 950	145 248	157 792	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 oct. 2033	127 860	90 744	94 531	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2034	93 000	65 939	67 642	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2035	34 860	22 706	24 368	
Province d'Ontario, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2035	6 312 000	4 479 356	4 582 889	
Province d'Ontario, obligation résiduelle à coupon détaché classique		10 janv. 2035	925 000	642 821	664 344	
Province d'Ontario, obligation résiduelle à coupon détaché classique		2 juin 2035	820 000	579 741	595 177	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2030	188 694	149 295	156 384	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2030	118 950	93 744	98 305	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2031	188 694	147 182	153 596	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2031	118 950	92 288	96 719	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2031	188 694	144 933	150 454	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2031	118 950	90 830	95 404	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2032	188 694	142 776	147 823	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2032	118 950	89 344	93 816	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2032	188 694	140 604	145 399	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2032	118 950	87 892	92 497	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2033	171 180	121 558	130 755	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2033	188 694	138 405	143 168	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2033	118 950	86 523	90 815	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2033	253 080	176 570	192 774	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2033	188 694	136 379	141 724	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2033	118 950	85 186	89 307	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2034	177 180	121 636	132 975	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2034	188 694	134 207	139 452	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2034	118 950	83 916	87 858	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2034	177 180	119 684	130 905	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2034	188 694	132 274	137 056	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2034	118 950	82 656	86 221	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2035	177 180	117 768	128 808	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2035	188 694	130 159	134 711	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2035	118 950	81 488	85 062	
				23 613 735	**25 025 591**	**40,8**
Total des obligations				**47 095 266**	**48 731 433**	**79,5**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, série I	312 000	12 405 891	11 967 942	
		12 405 891	**11 967 942**	**19,5**
Total des placements		**60 140 999**	**61 339 217**	**100,0**
Autres actifs, moins les passifs			**(11 158)**	**0,0**
Total de l'actif net			**61 328 059**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Repère 2035 Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est assujetti au risque de crédit lié aux placements directs dans des titres portant intérêt et à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	39,7	42,6
AA/Aa	27,1	27,0
A/A	13,7	13,6
Total	**80,5**	**83,2**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si le fonds sous-jacent détient des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	639 842	-	48 731 433	49 371 275
31 décembre 2020	419 898	-	53 416 254	53 836 152

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 6 079 765 $ (7 174 537 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,0	0,6
Obligations		
Obligations fédérales	38,7	42,1
Obligations provinciales	40,8	40,5
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	19,5	17,0
Autres actifs, moins les passifs	-	(0,2)
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations	-	48 731 433	-	48 731 433
Fonds communs de placement	11 967 942	-	-	11 967 942
Placements à court terme	-	639 842	-	639 842

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Obligations	-	53 416 254	-	53 416 254
Fonds communs de placement	10 968 810	-	-	10 968 810
Placements à court terme	-	419 898	-	419 898

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Valeur garantie

Le fonds a une date d'échéance, et la composition de son actif passe des actions aux titres à revenu fixe à mesure que l'échéance du fonds approche. Le fonds a été structuré afin d'assurer qu'à la date d'échéance prévue, il dispose d'un actif suffisant pour verser aux porteurs de titres, pour chaque titre en circulation, une somme correspondant à la plus élevée des trois valeurs suivantes : i) 10,00 $ le titre (la valeur du titre à la création); ii) la valeur du titre de fin de mois la plus élevée enregistrée au cours de la période allant de la date de création jusqu'à la date d'échéance prévue; ou iii) la valeur par titre à la date d'échéance prévue (la « valeur garantie »). Si, à la date d'échéance du fonds, la valeur du titre est moins élevée que la valeur garantie, alors en vertu du contrat du sous-conseiller, la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie a convenu de verser le manque à gagner au fonds.

Au 31 décembre 2021, la valeur garantie réelle des titres du fonds est de 18,34 $.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2021 et 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	-	-
Placements à court terme	**229 101 739**	227 834 682
Trésorerie	**3 644 726**	3 516 415
Marge	**2 003 922**	2 003 922
Options à la juste valeur – position acheteur	**135 473**	132 655
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**3 849 791**	5 593 642
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	**45 112**	35 937
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	**335 456**	299 606
	239 116 219	239 416 859
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	**4 500 533**	4 635 901
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**334 100**	307 683
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	-	28
Rachats à payer	**219 058**	3 398
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**5 053 691**	4 947 010
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**234 062 528**	234 469 849
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	**38,36**	31,37

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**275 682**	1 771 368
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	-	
Intérêt négatif sur les placements	**(2 939)**	(1 478)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**51 451 835**	16 654 649
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**(1 506 420)**	(642 389)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**(1 770 268)**	1 481 135
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**632 461**	(352 056)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**49 080 351**	18 911 229
Profit (perte) de change net(te)	**(290 960)**	(15 401)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	**48 789 391**	18 895 828
Charges (note 5)		
Frais de gestion	-	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	**886**	489
Retenues d'impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	**36 897**	44 622
Total des charges d'exploitation	**37 783**	45 111
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	**48 751 608**	18 850 717
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	**48 751 608**	18 850 717
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	**6 959 748**	9 103 226
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	**7,00**	2,07

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	234 469 849 $	323 951 968
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	48 751 608 $	18 850 717
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	32 384 323 $	248 644 568
Rachat de titres rachetables	(81 543 252)$	(356 977 404)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-
Distributions capitalisées	51 693 025 $	18 382 473
	2 534 096 $	(89 950 363)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(51 693 025)$	(18 382 473)
Remboursement de capital	- $	-
	(51 693 025)$	(18 382 473)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(407 321)$	(89 482 119)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	234 062 528 $	234 469 849
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	7 473 639	11 577 006
Titres émis	948 842	9 573 177
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-
Titres rachetés	(2 320 555)	(13 676 544)
Solde à la fin de la période	6 101 926	7 473 639

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	**2020 ($)**
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**48 751 608**	18 850 717
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**1 770 268**	(1 481 135)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**(632 461)**	352 056
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**(135 368)**	(587 197)
Achats de placements	**-**	-
Produit de la vente de placements	**-**	-
Achats de placements à court terme	**(1 046 370 659)**	(1 171 323 618)
Produit de la vente de placements à court terme	**1 045 733 245**	1 262 179 463
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(9 175)**	604 087
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**-**	-
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(28)**	28
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**49 107 430**	108 594 401
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**-**	-
Produit de l'émission de titres rachetables	**32 348 473**	248 429 228
Rachat de titres rachetables	**(81 327 592)**	(357 022 403)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(48 979 119)**	(108 593 175)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**128 311**	1 226
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**3 516 415**	3 515 189
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**3 644 726**	3 516 415
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**266 507**	2 375 455
Intérêts versés	**(2 939)**	(1 478)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,070 %	6 janv. 2022	4 332 000	4 331 311	4 331 311	
Bon du Trésor du Canada	0,043 %	20 janv. 2022	90 390 000	90 364 865	90 364 865	
Bon du Trésor du Canada	0,136 %	3 févr. 2022	12 466 000	12 461 380	12 461 380	
Bon du Trésor du Canada	0,131 %	17 févr. 2022	2 654 000	2 652 745	2 652 745	
Bon du Trésor du Canada	0,030 %	3 mars 2022	8 457 000	8 456 696	8 456 696	
Bon du Trésor du Canada	0,150 %	17 mars 2022	24 245 000	24 233 140	24 233 140	
Bon du Trésor du Canada	0,167 %	31 mars 2022	66 657 000	66 615 802	66 615 802	
Bon du Trésor du Canada	0,206 %	28 avr. 2022	20 000 000	19 985 800	19 985 800	
Total des placements				**229 101 739**	**229 101 739**	**97,9**
Options à la juste valeur[1]					**135 473**	**0,1**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[2]					**3 515 691**	**1,5**
Autres actifs, moins les passifs					**1 309 625**	**0,5**
Total de l'actif net					**234 062 528**	**100,0**

1) Options à la juste valeur

	Date d'échéance	Nombre de contrats	Coût moyen ($)	Valeur actuelle ($)
INDICE S&P 500 @1500 OPTION DE VENTE	30 juin 2022	200	96 000	76 421
INDICE S&P 500 @1500 OPTION DE VENTE	31 mars 2022	850	257 682	59 052
				135 473

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
INDICE CME NIKKEI 225	15 501 219	10 mars 2022	85	28 875	15 503 903	2 684
INDICE EURO STOXX 50	34 589 918	18 mars 2022	573	4 202	35 289 909	699 991
INDICE FTSE 100	9 699 010	18 mars 2022	78	7 268	9 773 741	74 731
INDICE S&P 500	39 431 537	18 mars 2022	134	4 659	40 271 685	840 148
INDICE S&P 500	39 140 534	18 mars 2022	133	4 660	39 971 150	830 616
INDICE S&P 500	47 519 474	18 mars 2022	160	4 702	48 085 594	566 120
INDICE S&P 500	15 490 917	18 mars 2022	53	4 628	15 928 353	437 436
INDICE S&P 500	16 000 688	18 mars 2022	54	4 692	16 228 888	228 200
INDICE S&P/TSX 60	7 303 070	18 mars 2022	29	1 259	7 429 220	126 150
INDICE SPI 200	4 679 387	17 mars 2022	28	7 279	4 723 102	43 715
					233 205 545	**3 849 791**
CONTRATS E-MINI SUR INDICE DES MARCHÉS ÉMERGENTS MSCI	34 334 669	18 mars 2022	439	1 238	34 000 569	(334 100)
					34 000 569	**(334 100)**
						3 515 691

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	97,9	97,1
AA/Aa	-	0,1
Total	**97,9**	**97,2**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Dollar américain	3 402 033	1,5	5 677 026	2,4
Euro	713 809	0,3	758 673	0,3
Livre sterling	91 870	-	(240 674)	(0,1)
Dollar australien	52 899	-	(39 667)	-
Total	**4 260 610**	**1,8**	**6 155 358**	**2,6**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 213 030 $ (307 768 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	229 101 739	-	-	229 101 739
31 décembre 2020	227 834 682	-	-	227 834 682

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 359 016 $ (281 754 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des contrats à terme standardisés liés à des indices boursiers.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 175 785 $ (13 521 934 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	97,9	97,1
Actifs (passifs) dérivés	1,6	2,4
Autres actifs, moins les passifs	0,5	0,5
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	229 101 739	-	229 101 739
Contrats à terme standardisés	3 849 791	-	-	3 849 791
Options	135 473	-	-	135 473
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	334 100	-	-	334 100

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	227 834 682	-	227 834 682
Contrats à terme standardisés	5 593 642	-	-	5 593 642
Options	132 655	-	-	132 655
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	307 683	-	-	307 683

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent d'options et de contrats à terme standardisés. Les options sont classées au niveau 1 lorsqu'elles sont négociées activement et qu'un prix fiable est observable. Les options sont classées au niveau 2 lorsqu'elles ne sont pas négociées en Bourse ou que la valeur de marché ne peut être obtenue facilement, mais que des données de marché observables suffisantes et fiables sont disponibles et qu'une technique d'évaluation est utilisée.

Les contrats à terme standardisés sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme des profits (pertes) latent(e)s sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 36 897 $ (44 622 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 2 392 582 $ (571 648 $ au 31 décembre 2020). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	**Disponibles à la vente**
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	-	-
Placements à court terme	**2 546 796 375**	2 802 412 233
Trésorerie	**1 120 615**	1 841 914
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	**1 258 246**	1 954 335
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	-	-
	2 549 175 236	2 806 208 482
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	-	-
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	-	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	-	-
Rachats à payer	**52 380**	97 380
Distributions à payer	**72 254**	74 462
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	**4 104**	9 056
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**128 738**	180 898
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**2 549 046 498**	2 806 027 584
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**152 967 743**	212 427 367
Série D	**766 247**	1 154 431
Série F	**14 619 995**	18 926 150
Série I	**2 377 577 325**	2 566 821 212
Série O	**3 115 188**	6 698 424
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**10,00**	10,00
Série D	**10,00**	10,00
Série F	**10,00**	10,00
Série I	**10,00**	10,00
Série O	**10,00**	10,00

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**5 436 303**	26 651 491
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**5 436 303**	26 651 491
Profit (perte) de change net(te)	-	-
Autres produits	**106**	-
Total des produits (de la perte)	**5 436 409**	26 651 491
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 131 548**	1 733 117
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**375 047**	444 301
Frais du comité d'examen indépendant	**9 548**	7 991
Retenues d'impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	-	-
Total des charges d'exploitation	**1 516 143**	2 185 409
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(1 185 437)**	(1 289 766)
Résultat d'exploitation	**5 105 703**	25 755 848
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**5 105 703**	25 755 848
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**183 341**	615 857
Série D	**964**	8 692
Série F	**16 369**	78 405
Série I	**4 895 977**	24 991 395
Série O	**9 052**	61 499
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**17 160 355**	18 663 547
Série D	**91 625**	139 273
Série F	**1 534 868**	1 735 841
Série I	**243 817 940**	295 366 066
Série O	**439 751**	905 305

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**0,01**	0,03
Série D	**0,01**	0,06
Série F	**0,01**	0,05
Série I	**0,02**	0,08
Série O	**0,02**	0,07

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série D		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	212 427 367 $	110 861 348	1 154 431	1 492 428	18 926 150	8 666 837
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	183 341 $	615 857	964	8 692	16 369	78 405
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	248 905 677 $	444 544 385	5 571	1 039 362	35 413 132	54 306 790
Rachat de titres rachetables	(308 923 890)$	(344 037 536)	(397 016)	(1 388 488)	(39 873 641)	(44 161 729)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	558 557 $	1 059 266	3 262	11 130	154 351	114 261
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(59 459 656)$	101 566 115	(388 183)	(337 996)	(4 306 158)	10 259 322
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(183 309)$	(615 953)	(965)	(8 693)	(16 366)	(78 414)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(183 309)$	(615 953)	(965)	(8 693)	(16 366)	(78 414)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(59 459 624)$	101 566 019	(388 184)	(337 997)	(4 306 155)	10 259 313
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	152 967 743 $	212 427 367	766 247	1 154 431	14 619 995	18 926 150
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	21 242 737	11 086 125	115 443	149 243	1 892 615	866 683
Titres émis	24 890 568	44 454 439	557	103 936	3 541 313	5 430 679
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	55 856	105 927	326	1 113	15 435	11 426
Titres rachetés	(30 892 389)	(34 403 754)	(39 702)	(138 849)	(3 987 364)	(4 416 173)
Solde à la fin de la période	15 296 772	21 242 737	76 624	115 443	1 461 999	1 892 615

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série I		Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 566 821 212 $	2 839 368 202	6 698 424	3 125 427	2 806 027 584	2 963 514 242
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 895 977 $	24 991 395	9 052	61 499	5 105 703	25 755 848
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	1 064 434 138 $	2 523 664 382	5 097 128	20 201 227	1 353 855 646	3 043 756 146
Rachat de titres rachetables	(1 258 573 369)$	(2 821 201 353)	(8 784 956)	(16 753 029)	(1 616 552 872)	(3 227 542 135)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	4 895 379 $	24 989 885	104 592	124 790	5 716 141	26 299 332
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(189 243 852)$	(272 547 086)	(3 583 236)	3 572 988	(256 981 085)	(157 486 657)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(4 896 012)$	(24 991 299)	(9 052)	(61 490)	(5 105 704)	(25 755 849)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(4 896 012)$	(24 991 299)	(9 052)	(61 490)	(5 105 704)	(25 755 849)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(189 243 887)$	(272 546 990)	(3 583 236)	3 572 997	(256 981 086)	(157 486 658)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 377 577 325 $	2 566 821 212	3 115 188	6 698 424	2 549 046 498	2 806 027 584
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	256 682 105	283 936 813	669 842	312 543	280 602 742	296 351 407
Titres émis	106 443 414	252 366 438	509 713	2 020 123	135 385 565	304 375 615
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	489 538	2 498 988	10 459	12 479	571 614	2 629 933
Titres rachetés	(125 857 337)	(282 120 134)	(878 496)	(1 675 303)	(161 655 288)	(322 754 213)
Solde à la fin de la période	237 757 720	256 682 105	311 518	669 842	254 904 633	280 602 742

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**5 105 703**	25 755 848
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**-**	-
Produit de la vente de placements	**-**	-
Achats de placements à court terme	**(11 842 226 552)**	(16 731 758 351)
Produit de la vente de placements à court terme	**12 097 842 410**	16 882 612 127
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**696 089**	6 476 707
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(4 952)**	(12 243)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**-**	(5 204)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**261 412 698**	183 068 884
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**608 229**	614 069
Produit de l'émission de titres rachetables	**1 353 855 646**	3 043 762 477
Rachat de titres rachetables	**(1 616 597 872)**	(3 227 480 614)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(262 133 997)**	(183 104 068)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(721 299)**	(35 184)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**1 841 914**	1 877 098
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**1 120 615**	1 841 914
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**6 132 392**	33 128 198
Intérêts versés	**-**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,113 %	20 janv. 2022	95 701 000	95 625 151	95 625 151	
Bon du Trésor du Canada	0,130 %	3 mars 2022	134 620 000	134 573 031	134 573 031	
Bon du Trésor du Canada	0,161 %	17 mars 2022	81 200 000	81 190 585	81 190 585	
Bon du Trésor du Canada	0,166 %	31 mars 2022	162 400 000	162 322 699	162 322 699	
Bon du Trésor du Canada	0,280 %	23 juin 2022	149 400 000	149 085 549	149 085 549	
Bon du Trésor du Canada	0,532 %	18 août 2022	66 000 000	65 821 640	65 821 640	
Bon du Trésor du Canada	0,680 %	13 oct. 2022	115 137 000	114 527 105	114 527 105	
Province d'Alberta	0,229 %	1er févr. 2022	39 000 000	38 977 770	38 977 770	
Province d'Alberta	0,219 %	22 févr. 2022	20 200 000	20 188 222	20 188 222	
Province d'Alberta	0,189 %	1er mars 2022	30 000 000	29 985 900	29 985 900	
Province du Manitoba	0,181 %	5 janv. 2022	41 900 000	41 881 145	41 881 145	
Province du Manitoba	0,181 %	12 janv. 2022	9 200 000	9 195 952	9 195 952	
Province du Manitoba	0,129 %	16 févr. 2022	28 130 000	28 117 344	28 117 344	
Province du Manitoba	0,221 %	23 févr. 2022	25 500 000	25 485 975	25 485 975	
Province du Manitoba	0,159 %	9 mars 2022	21 100 000	21 091 596	21 091 596	
Province du Manitoba	0,191 %	16 mars 2022	48 450 000	48 428 682	48 428 682	
Province d'Ontario	0,209 %	19 janv. 2022	23 800 000	23 788 814	23 788 814	
Province d'Ontario	0,222 %	26 janv. 2022	55 000 000	54 971 950	54 971 950	
Province d'Ontario	0,129 %	23 févr. 2022	21 500 000	21 490 984	21 490 984	
Province d'Ontario	0,148 %	16 mars 2022	21 000 000	20 992 230	20 992 230	
Province d'Ontario	0,240 %	23 mars 2022	20 000 000	19 955 200	19 955 200	
Province d'Ontario	0,240 %	6 avr. 2022	18 960 000	18 915 823	18 915 823	
Province d'Ontario	0,239 %	25 mai 2022	40 500 000	40 404 825	40 404 825	
Province de Québec	0,189 %	18 mars 2022	30 250 000	30 236 690	30 236 690	
Province de Québec	0,230 %	25 mars 2022	13 800 000	13 774 332	13 774 332	
Province de Québec	0,640 %	9 sept. 2022	7 800 000	7 762 560	7 762 560	
				1 318 791 754	**1 318 791 754**	**51,7**
Acceptations bancaires						
Banque de Montréal	0,214 %	4 janv. 2022	54 400 000	54 390 752	54 390 752	
Banque de Montréal	0,222 %	17 janv. 2022	11 500 000	11 498 045	11 498 045	
Banque de Montréal	0,272 %	29 mars 2022	35 880 000	35 855 960	35 855 960	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	0,249 %	22 févr. 2022	67 000 000	66 958 460	66 958 460	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	0,350 %	4 juill. 2022	3 830 000	3 816 748	3 816 748	
JPMorgan Chase Bank, N.A.	0,221 %	17 janv. 2022	39 773 000	39 749 978	39 749 978	
Banque Nationale du Canada	0,219 %	5 janv. 2022	19 800 000	19 795 842	19 795 842	
Banque Nationale du Canada	0,210 %	17 janv. 2022	81 870 000	81 854 445	81 854 445	
Banque Royale du Canada	0,230 %	4 janv. 2022	87 850 000	87 800 167	87 800 167	
Banque Royale du Canada	0,251 %	2 févr. 2022	15 700 000	15 690 737	15 690 737	
La Banque de Nouvelle-Écosse	0,260 %	7 févr. 2022	47 500 000	47 469 600	47 469 600	
La Banque de Nouvelle-Écosse	0,261 %	8 févr. 2022	8 000 000	7 994 800	7 994 800	
La Banque de Nouvelle-Écosse	0,252 %	25 févr. 2022	46 600 000	46 572 040	46 572 040	
La Banque Toronto-Dominion	0,224 %	24 janv. 2022	83 435 000	83 419 147	83 419 147	
La Banque Toronto-Dominion	0,239 %	31 janv. 2022	18 350 000	18 342 660	18 342 660	
				621 209 381	**621 209 381**	**24,4**
Billets de trésorerie à escompte						
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	0,222 %	19 janv. 2022	62 410 000	62 399 390	62 399 390	
Nestlé Capital Canada Ltd.	0,209 %	11 janv. 2022	7 150 000	7 147 140	7 147 140	
Nestlé Capital Canada Ltd.	0,219 %	18 janv. 2022	24 900 000	24 888 795	24 888 795	
Nestlé Capital Canada Ltd.	0,218 %	20 janv. 2022	17 850 000	17 842 325	17 842 325	
Nestlé Capital Canada Ltd.	0,230 %	27 janv. 2022	3 150 000	3 148 772	3 148 772	
Nestlé Capital Canada Ltd.	0,228 %	1er févr. 2022	3 060 000	3 058 929	3 058 929	
Nestlé Capital Canada Ltd.	0,224 %	3 févr. 2022	45 650 000	45 636 305	45 636 305	
Toyota Crédit Canada Inc.	0,290 %	1er avr. 2022	40 340 000	40 265 446	40 265 446	
Toyota Crédit Canada Inc.	0,300 %	13 juin 2022	34 900 000	34 826 361	34 826 361	
Toyota Crédit Canada Inc.	0,431 %	21 juin 2022	26 760 000	26 696 044	26 696 044	
				265 909 507	**265 909 507**	**10,4**
Billets à ordre						
Province d'Alberta	0,240 %	21 janv. 2022	44 660 000	44 564 874	44 564 874	
Province de la Colombie-Britannique	0,199 %	26 janv. 2022	17 600 000	17 583 984	17 583 984	
Province de la Colombie-Britannique	0,180 %	22 févr. 2022	31 200 000	31 190 640	31 190 640	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province de la Colombie-Britannique	0,191 %	16 mars 2022	30 250 000	30 236 690	30 236 690	
Province de la Colombie-Britannique	0,230 %	26 avr. 2022	20 000 000	19 967 600	19 967 600	
Province de Québec	0,150 %	5 janv. 2022	61 700 000	61 698 476	61 698 476	
				205 242 264	**205 242 264**	**8,1**
Billets de dépôt au porteur						
Banque Canadienne Impériale de Commerce	0,250 %	7 janv. 2022	32 000 000	31 959 680	31 959 680	
Banque Manuvie du Canada	0,320 %	1er juin 2022	25 810 000	25 727 924	25 727 924	
Banque Manuvie du Canada	0,409 %	19 juill. 2022	44 500 000	44 365 165	44 365 165	
Banque Manuvie du Canada	0,629 %	3 août 2022	33 750 000	33 590 700	33 590 700	
				135 643 469	**135 643 469**	**5,3**
Total des placements				**2 546 796 375**	**2 546 796 375**	**99,9**
Autres actifs, moins les passifs					**2 250 123**	**0,1**
Total de l'actif net					**2 549 046 498**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds du marché monétaire Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	57,0	56,8
AA/Aa	42,9	43,1
Total	**99,9**	**99,9**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés principalement en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du fonds. Par conséquent, le fonds n'était pas exposé à un risque de change important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	2 546 796 375	-	-	2 546 796 375
31 décembre 2020	2 802 412 233	-	-	2 802 412 233

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 5 493 998 $ (6 207 078 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

iii) Autre risque de marché

Le fonds n'est pas exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	51,7	52,2
Acceptations bancaires	24,4	24,1
Billets de trésorerie à escompte	10,4	10,4
Billets à ordre	8,1	4,7
Billets de dépôt au porteur	5,3	8,5
Autres actifs, moins les passifs	0,1	0,1
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Placements à court terme	-	2 546 796 375	-	2 546 796 375

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Placements à court terme	-	2 802 412 233	-	2 802 412 233

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	**Disponibles à la vente**
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série D	10 sept. 2010	30 mars 2012
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**324 513 211**	393 207 795
Placements à court terme	**6 542 938**	634 867
Trésorerie	**2 373 238**	2 396 276
Marge	**375 395**	10 590
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**1 965**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**195 812**	-
Intérêts courus	**305 001**	520 221
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**246 135**	-
Souscriptions à recevoir	**478 390**	1 361 585
	335 032 085	398 131 334
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**100 447**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**3 231**	3 937
Rachats à payer	**186 247**	94 784
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**585 597**	693 377
Frais de gestion à payer	**1 642**	2 363
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**877 164**	794 461
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**334 154 921**	397 336 873
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**5 162 952**	7 779 558
Série F	**832 828**	992 367
Série I	**327 008 684**	386 850 546
Série O	**1 150 457**	1 714 402
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**10,08**	10,56
Série F	**10,16**	10,64
Série I	**10,08**	10,57
Série O	**10,24**	10,74

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**2 328 522**	2 867 875
Distributions des fonds sous-jacents	**6 914 530**	11 172 280
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	(1)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(1 453 849)**	6 284 395
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**164 804**	(69 174)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	(61 676)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(17 133 687)**	13 559 386
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**(98 482)**	(719)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**1**	(4 303)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(9 278 161)**	33 748 063
Profit (perte) de change net(te)	**(2)**	(2 125)
Autres produits	**1 656**	-
Total des produits (de la perte)	**(9 276 507)**	33 745 938
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**72 923**	63 666
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**129 419**	134 426
Frais du comité d'examen indépendant	**1 304**	914
Retenues d'impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**2**	11
Total des charges d'exploitation	**203 648**	199 017
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(9 480 155)**	33 546 921
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(9 480 155)**	33 546 921
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(270 140)**	346 820
Série F	**(39 501)**	37 283
Série I	**(9 122 489)**	33 087 621
Série O	**(48 025)**	75 197

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**605 968**	518 422
Série F	**100 847**	49 336
Série I	**34 854 604**	35 825 803
Série O	**149 731**	106 972
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(0,45)**	0,67
Série F	**(0,39)**	0,76
Série I	**(0,26)**	0,92
Série O	**(0,32)**	0,70

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	7 779 558 $	3 804 418	992 367	389 172	386 850 546	347 388 102
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(270 140)$	346 820	(39 501)	37 283	(9 122 489)	33 087 621
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	1 657 820 $	7 325 393	810 425	1 215 806	15 520 081	43 723 106
Rachat de titres rachetables	(4 004 264)$	(3 697 234)	(929 192)	(648 648)	(66 239 454)	(37 348 283)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	73 857 $	119 214	17 542	14 005	8 965 754	12 133 685
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(2 272 587)$	3 747 373	(101 225)	581 163	(41 753 619)	18 508 508
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	(32 844)	-	(4 338)	-	(1 715 492)
Du revenu de placement net	(73 879)$	(86 202)	(18 813)	(10 912)	(8 965 754)	(10 417 401)
Remboursement de capital	- $	(7)	-	(1)	-	(792)
	(73 879)$	(119 053)	(18 813)	(15 251)	(8 965 754)	(12 133 685)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(2 616 606)$	3 975 140	(159 539)	603 195	(59 841 862)	39 462 444
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	5 162 952 $	7 779 558	832 828	992 367	327 008 684	386 850 546
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	736 372	381 712	93 225	38 783	36 611 621	34 859 341
Titres émis	164 157	698 281	77 942	116 597	1 534 168	4 182 891
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	7 338	11 418	1 729	1 326	890 738	1 163 198
Titres rachetés	(395 872)	(355 039)	(90 903)	(63 481)	(6 581 291)	(3 593 809)
Solde à la fin de la période	511 995	736 372	81 993	93 225	32 455 236	36 611 621

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 714 402 $	605 605	397 336 873	352 187 297
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(48 025)$	75 197	(9 480 155)	33 546 921
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	248 644 $	1 275 055	18 236 970	53 539 360
Rachat de titres rachetables	(764 564)$	(241 455)	(71 937 474)	(41 935 620)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	38 078 $	38 758	9 095 231	12 305 662
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	(477 842)$	1 072 358	(44 605 273)	23 909 402
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables			-	-
Des gains en capital	- $	(7 626)	-	(1 760 300)
Du revenu de placement net	(38 078)$	(31 130)	(9 096 524)	(10 545 645)
Remboursement de capital	- $	(2)	-	(802)
	(38 078)$	(38 758)	(9 096 524)	(12 306 747)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(563 945)$	1 108 797	(63 181 952)	45 149 576
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 150 457 $	1 714 402	334 154 921	397 336 873
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	159 661	59 794	37 600 879	35 339 630
Titres émis	24 012	118 878	1 800 279	5 116 647
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 721	3 641	903 526	1 179 583
Titres rachetés	(75 045)	(22 652)	(7 143 111)	(4 034 981)
Solde à la fin de la période	112 349	159 661	33 161 573	37 600 879

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(9 480 155)**	33 546 921
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**1 453 849**	(6 284 395)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**17 133 687**	(13 559 386)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**98 482**	719
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**(1)**	4 303
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(6 914 530)**	(11 172 280)
Variation de la marge	**(364 805)**	55 737
Achats de placements	**(252 568 043)**	(384 482 659)
Produit de la vente de placements	**309 286 028**	369 402 772
Achats de placements à court terme	**(71 795 513)**	(27 773 410)
Produit de la vente de placements à court terme	**65 887 442**	28 308 567
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**215 220**	(65 896)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**(246 135)**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(721)**	935
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(704)**	(89)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**52 704 101**	(12 018 161)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(1 293)**	(1 085)
Produit de l'émission de titres rachetables	**19 120 165**	53 236 188
Rachat de titres rachetables	**(71 846 011)**	(41 841 293)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(52 727 139)**	11 393 810
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(23 038)**	(624 351)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**2 396 276**	3 020 627
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**2 373 238**	2 396 276
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**2 543 742**	2 801 979
Intérêts versés	**-**	(1)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Acceptations bancaires						
Banque Canadienne Impériale de Commerce	0,234 %	14 janv. 2022	375 000	374 906	374 906	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	0,241 %	14 janv. 2022	2 135 000	2 134 210	2 134 210	
Banque Royale du Canada	0,256 %	13 janv. 2022	305 000	304 936	304 936	
La Banque de Nouvelle-Écosse	0,228 %	7 févr. 2022	3 125 000	3 124 219	3 124 219	
La Banque de Nouvelle-Écosse	0,248 %	28 févr. 2022	605 000	604 667	604 667	
				6 542 938	**6 542 938**	**2,0**
Total des placements à court terme				**6 542 938**	**6 542 938**	**2,0**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligations du gouvernement du Canada	1,000 %	1er sept. 2026	49 000	48 336	48 445	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1er juin 2028	87 000	89 871	90 875	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1er juin 2030	16 000	15 984	15 884	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er juin 2031	1 388 000	1 386 653	1 397 861	
Obligations du gouvernement du Canada	5,750 %	1er juin 2033	511 000	740 504	733 581	
Obligations du gouvernement du Canada	5,000 %	1er juin 2037	699 000	1 014 861	1 020 695	
Obligations du gouvernement du Canada	4,000 %	1er juin 2041	778 000	1 071 929	1 080 077	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1er déc. 2051	5 250 000	5 311 661	5 649 861	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er déc. 2064	842 000	999 421	1 092 176	
Obligation du gouvernement du Canada à rendement réel	0,554 %	1er déc. 2050	237 000	265 118	311 735	
CPPIB Capital Inc.	3,000 %	15 juin 2028	388 000	388 000	418 734	
				11 332 338	**11 859 924**	**3,5**
Obligations provinciales						
Province d'Alberta	3,300 %	1er déc. 2046	206 000	207 945	233 822	
Province d'Alberta	3,050 %	1er déc. 2048	904 000	1 002 753	989 533	
Province d'Alberta	3,100 %	1er juin 2050	1 236 000	1 395 042	1 373 064	
Province de la Colombie-Britannique	2,850 %	18 juin 2025	862 000	940 847	904 077	
Province de la Colombie-Britannique	1,550 %	18 juin 2031	814 000	777 842	784 511	
Province de la Colombie-Britannique	2,200 %	18 juin 2030	2 697 000	2 787 554	2 762 303	
Province de la Colombie-Britannique	4,300 %	18 juin 2042	56 000	71 098	73 031	
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 juin 2050	26 000	30 040	28 861	
Province du Manitoba	4,650 %	5 mars 2040	91 000	129 675	119 241	
Province du Manitoba	3,200 %	5 mars 2050	115 000	138 360	130 368	
Province du Nouveau-Brunswick	4,550 %	26 mars 2037	123 000	167 948	155 846	
Province du Nouveau-Brunswick	4,800 %	3 juin 2041	582 000	785 505	784 132	
Province du Nouveau-Brunswick	3,550 %	3 juin 2043	219 000	272 458	255 402	
Province du Nouveau-Brunswick	3,050 %	14 août 2050	270 000	330 188	297 094	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,300 %	17 oct. 2046	89 000	90 987	96 298	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,700 %	17 oct. 2048	181 000	222 442	210 044	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,150 %	2 déc. 2052	456 000	452 142	486 485	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,650 %	17 oct. 2050	259 000	254 067	249 444	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,000 %	1er sept. 2030	983 000	979 520	985 060	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,150 %	1er déc. 2051	859 000	1 029 004	974 253	
Province d'Ontario	1,850 %	1er févr. 2027	256 000	269 960	259 036	
Province d'Ontario	1,550 %	1er nov. 2029	352 000	351 127	344 155	
Province d'Ontario	4,650 %	2 juin 2041	1 031 000	1 323 031	1 380 432	
Province d'Ontario	2,550 %	2 déc. 2052	10 000	9 888	10 225	
Province d'Ontario	2,400 %	2 juin 2026	2 230 000	2 353 462	2 310 314	
Province d'Ontario	2,600 %	2 juin 2027	6 030 000	6 273 937	6 320 885	
Province d'Ontario	2,700 %	2 juin 2029	2 184 000	2 412 994	2 311 954	
Province d'Ontario	2,050 %	2 juin 2030	679 000	706 672	684 947	
Province d'Ontario	2,150 %	2 juin 2031	2 282 000	2 283 691	2 306 578	
Province d'Ontario	5,850 %	8 mars 2033	568 000	830 596	772 541	
Province d'Ontario	4,700 %	2 juin 2037	2 248 000	2 877 478	2 921 335	
Province d'Ontario	3,500 %	2 juin 2043	590 000	678 125	691 674	
Province d'Ontario	2,900 %	2 déc. 2046	149 000	166 056	160 739	
Province d'Ontario	1,900 %	2 déc. 2051	67 000	58 380	59 263	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	4,600 %	19 mai 2041	45 000	57 376	58 490	
Province de Québec	2,100 %	27 mai 2031	106 000	105 658	107 479	
Province de Québec	1,500 %	1er sept. 2031	2 090 000	1 956 010	1 998 668	
Province de Québec	6,250 %	1er juin 2032	196 000	290 559	271 520	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province de Saskatchewan	2,150 %	2 juin 2031	129 000	128 894	130 177	
Province de Saskatchewan	2,800 %	2 déc. 2052	64 000	63 892	67 904	
Province de Saskatchewan	2,200 %	2 juin 2030	563 000	601 054	573 718	
Province de Saskatchewan	3,100 %	2 juin 2050	883 000	1 040 927	983 537	
				36 905 184	**36 618 440**	**11,0**
Obligations municipales						
Ville de Montréal	4,250 %	1er déc. 2032	357 000	430 449	422 399	
Ville de Montréal	3,500 %	1er déc. 2038	89 000	97 786	99 665	
Ville d'Ottawa	2,500 %	11 mai 2051	80 000	72 686	78 178	
Ville de Toronto	1,600 %	2 déc. 2030	166 000	162 318	160 727	
Ville de Toronto	2,200 %	21 déc. 2031	168 000	167 430	169 223	
Ville de Toronto	2,850 %	23 nov. 2041	122 000	121 446	126 381	
Ville de Toronto	3,200 %	1er août 2048	352 000	351 124	389 263	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,050 %	12 juin 2030	266 000	382 071	357 738	
Regional Municipality of Halton Ontario	3,150 %	6 avr. 2045	106 000	114 221	115 246	
Regional Municipality of Peel Ontario	5,100 %	29 juin 2040	88 000	117 407	120 013	
Regional Municipality of Peel Ontario	3,850 %	30 oct. 2042	58 000	67 548	69 136	
				2 084 486	**2 107 969**	**0,6**
Obligations de sociétés						
407 International Inc.	3,830 %	11 mai 2046	122 000	143 814	138 265	
407 International Inc.	3,670 %	8 mars 2049	20 000	23 134	22 279	
407 International Inc.	2,840 %	7 mars 2050	197 000	191 894	189 731	
Aéroports de Montréal	3,030 %	21 avr. 2050	323 000	341 561	324 488	
Aéroports de Montréal	3,441 %	26 avr. 2051	44 000	44 000	47 660	
Fonds de placement immobilier Allied	1,726 %	12 févr. 2026	200 000	194 391	195 239	
Fonds de placement immobilier Allied	3,131 %	15 mai 2028	41 000	41 913	42 002	
AT&T Inc.	4,000 %	25 nov. 2025	97 000	106 535	103 687	
Banque de Montréal	2,077 %	17 juin 2030	473 000	474 618	472 259	
Banque de Montréal	1,928 %	22 juill. 2031	149 000	145 145	146 647	
Banque de Montréal	4,300 %	26 nov. 2080	273 000	273 000	283 810	
Bell Canada Inc.	3,350 %	12 mars 2025	629 000	672 527	655 065	
Bell Canada Inc.	1,650 %	16 août 2027	85 000	84 989	82 020	
Bell Canada Inc.	3,600 %	29 sept. 2027	150 000	163 527	159 713	
Bell Canada Inc.	2,200 %	29 mai 2028	339 000	338 583	335 098	
Bell Canada Inc.	3,500 %	30 sept. 2050	68 000	64 422	65 451	
Brookfield Asset Management Inc.	3,800 %	16 mars 2027	240 000	262 193	256 631	
Calgary Airport Authority	3,199 %	7 oct. 2036	82 000	82 000	84 241	
Calgary Airport Authority	3,341 %	7 oct. 2038	58 000	58 000	60 264	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,350 %	28 août 2024	183 000	182 750	186 080	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,950 %	19 juin 2029	177 000	183 427	181 270	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,010 %	21 juill. 2030	711 000	717 737	707 799	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,960 %	21 avr. 2031	1 148 000	1 143 720	1 132 984	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,000 %	28 janv. 2082	31 000	31 000	30 461	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2,540 %	28 févr. 2028	8 000	7 999	8 136	
Cenovus Energy Inc.	3,550 %	12 mars 2025	109 000	114 418	113 331	
Corporation de services financiers Camions Daimler Canada Inc.	2,460 %	15 déc. 2026	417 000	417 552	420 522	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,539 %	7 déc. 2026	87 000	87 000	87 922	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,057 %	17 juin 2027	96 000	96 000	94 499	
Empire Life Insurance Co.	3,664 %	15 mars 2028	252 000	252 617	258 544	
Enbridge Gas Inc.	2,900 %	1er avr. 2030	236 000	253 266	246 381	
Enbridge Gas Inc.	4,000 %	22 août 2044	148 000	171 094	170 069	
Enbridge Gas Inc.	3,650 %	1er avr. 2050	6 000	6 374	6 643	
Enbridge Inc.	3,200 %	8 juin 2027	96 000	101 246	99 777	
Enbridge Inc.	5,375 %	27 sept. 2077	407 000	395 557	430 558	
Enbridge Pipelines Inc.	4,550 %	29 sept. 2045	97 000	115 976	107 368	
Enbridge Pipelines Inc.	4,130 %	9 août 2046	143 000	144 460	149 285	
Enbridge Pipelines Inc.	4,330 %	22 févr. 2049	61 000	63 220	65 903	
First Capital Real Estate Investment Trust	4,790 %	30 août 2024	74 000	81 133	78 766	
First Capital Real Estate Investment Trust	3,456 %	22 janv. 2027	174 000	184 959	178 868	
First Capital Real Estate Investment Trust	3,447 %	1er mars 2028	314 000	332 149	321 744	
First Capital Realty Inc.	4,323 %	31 juill. 2025	436 000	453 702	462 617	
FortisBC Energy Inc.	6,000 %	2 oct. 2037	67 000	94 914	93 267	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FortisBC Energy Inc.	6,550 %	24 févr. 2039	72 000	110 519	107 108	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,450 %	3 déc. 2027	254 000	333 738	312 382	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	1,540 %	3 mai 2028	38 000	36 648	36 694	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	2,730 %	3 avr. 2029	378 000	408 417	392 204	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	5,630 %	7 juin 2040	62 000	89 653	85 834	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	5,300 %	25 févr. 2041	73 000	98 615	98 315	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	4,530 %	2 déc. 2041	140 000	171 221	173 906	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3,150 %	5 oct. 2051	143 000	142 751	148 092	
Great-West Lifeco Inc.	3,600 %	31 déc. 2081	681 000	681 000	669 662	
Intact Corporation financière	3,691 %	24 mars 2025	67 000	72 718	70 822	
Intact Corporation financière	2,850 %	7 juin 2027	572 000	568 102	593 049	
Intact Corporation financière	2,179 %	18 mai 2028	330 000	330 545	329 123	
Intact Corporation financière	6,400 %	23 nov. 2039	129 000	193 089	184 090	
Inter Pipeline Ltd.	3,484 %	16 déc. 2026	172 000	182 256	177 799	
Inter Pipeline Ltd.	4,232 %	1er juin 2027	1 188 000	1 295 336	1 269 381	
Inter Pipeline Ltd.	3,983 %	25 nov. 2031	96 000	96 000	98 760	
Société Financière Manuvie	3,049 %	20 août 2029	128 000	131 803	131 987	
Société Financière Manuvie	3,375 %	19 juin 2081	625 000	624 266	606 780	
Société Financière Manuvie	4,100 %	19 mars 2082	107 000	107 000	106 025	
Banque Nationale du Canada	2,545 %	12 juill. 2024	151 000	150 733	154 255	
Banque Nationale du Canada	2,580 %	3 févr. 2025	150 000	149 996	153 522	
NAV Canada	0,937 %	9 févr. 2026	123 000	123 000	119 089	
NAV Canada	3,209 %	29 sept. 2050	60 000	60 710	64 054	
NAV Canada	2,924 %	29 sept. 2051	40 000	43 490	40 555	
Nissan Canada Inc.	1,626 %	18 mars 2024	100 000	99 865	99 123	
Northern Courier Pipeline LP	3,365 %	30 juin 2042	83 289	83 289	85 548	
Northwestern Hydro Acquisition Co II LP	3,877 %	31 déc. 2036	306 000	312 671	332 753	
Pembina Pipeline Corp.	3,710 %	11 août 2026	65 000	70 360	68 637	
Pembina Pipeline Corp.	4,240 %	15 juin 2027	25 000	27 771	27 063	
Plenary Properties LTAP LP	6,288 %	31 janv. 2044	54 189	70 941	72 260	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,361 %	10 mars 2027	320 000	316 866	317 925	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,829 %	8 nov. 2028	338 000	338 000	340 729	
Rogers Communications Inc.	3,650 %	31 mars 2027	1 146 000	1 228 129	1 206 609	
Banque Royale du Canada	0,212 %	18 janv. 2022	3 949 000	3 958 872	3 842 705	
Banque Royale du Canada	1,936 %	1er mai 2025	75 000	75 000	75 305	
Banque Royale du Canada	2,880 %	23 déc. 2029	282 000	299 701	288 964	
Banque Royale du Canada	2,140 %	3 nov. 2031	561 000	559 306	556 215	
Banque Royale du Canada	4,500 %	24 nov. 2080	101 000	101 000	105 916	
Banque Royale du Canada	4,000 %	24 févr. 2081	222 000	222 000	226 737	
Sea To Sky Highway Investment LP	2,629 %	31 août 2030	97 597	97 709	98 112	
Shaw Communications Inc.	3,300 %	10 déc. 2029	97 000	96 554	99 759	
Shaw Communications Inc.	6,750 %	9 nov. 2039	8 000	11 217	10 707	
Shaw Communications Inc.	4,250 %	9 déc. 2049	8 000	8 255	8 203	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,985 %	30 mai 2023	250 000	254 173	258 260	
Suncor Énergie Inc.	5,000 %	9 avr. 2030	630 000	743 196	728 572	
TELUS Corp.	3,950 %	16 févr. 2050	42 000	42 253	42 920	
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,400 %	1er nov. 2027	149 000	148 394	142 973	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,890 %	18 janv. 2029	221 000	233 721	230 280	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,836 %	3 juill. 2029	110 000	113 960	112 426	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,700 %	27 juill. 2081	198 000	198 000	193 664	
La Banque Toronto-Dominion	1,896 %	11 sept. 2028	231 000	231 000	226 558	
La Banque Toronto-Dominion	3,105 %	22 avr. 2030	251 000	266 461	259 185	
La Banque Toronto-Dominion	4,859 %	4 mars 2031	169 000	198 132	186 762	
La Banque Toronto-Dominion	3,060 %	26 janv. 2032	217 000	234 961	224 387	
La Banque Toronto-Dominion	3,600 %	31 oct. 2081	306 000	306 000	297 126	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,800 %	5 avr. 2027	1 227 000	1 324 145	1 311 331	
TransCanada PipeLines Ltd.	2,970 %	9 juin 2031	119 000	118 960	120 031	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,330 %	16 sept. 2047	39 000	39 059	41 636	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,340 %	15 oct. 2049	80 000	88 970	85 825	
Transcanada Trust	4,650 %	18 mai 2077	936 000	934 075	964 051	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	3,857 %	10 nov. 2045	39 000	47 901	45 064	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	3,656 %	23 nov. 2048	211 000	252 075	238 570	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Autorité aéroportuaire de Vancouver	2,874 %	18 oct. 2049	196 000	204 889	193 758	
Verizon Communications Inc.	2,375 %	22 mars 2028	461 000	464 232	461 678	
VERIZON COMMUNICATIONS Inc	2,500 %	16 mai 2030	336 000	333 737	333 791	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	2,450 %	10 déc. 2026	466 000	465 539	470 451	
				30 761 461	**30 453 401**	**9,1**
Total des obligations				**81 083 469**	**81 039 734**	**24,2**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'obligations PH&N, série O	11 598 073	122 871 011	121 743 814	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life	10 765 350	115 191 947	113 406 502	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life	859 050	8 676 637	8 323 161	
Total des fonds communs de placement		**246 739 595**	**243 473 477**	**72,9**
Coûts de transaction		**(1)**		
Total des placements		**334 366 001**	**331 056 149**	**99,1**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[1]			**(98 482)**	**0**
Autres actifs, moins les passifs			**3 197 254**	**0,9**
Total de l'actif net			**334 154 921**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 2 ANS MTL	3 576 210	22 mars 2022	33	108	3 576 375	165
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(1 471 680)	22 mars 2022	(12)	123	(1 469 880)	1 800
						1 965
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 547 920)	22 mars 2022	(11)	141	(1 568 820)	(20 900)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(691 753)	22 mars 2022	(5)	138	(713 100)	(21 347)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(2 081 100)	22 mars 2022	(15)	139	(2 139 300)	(58 200)
						(100 447)
						(98 482)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	5,6	1,6
AA/Aa	3,8	4,5
A/A	9,9	15,3
BBB/Bbb	5,8	4,8
Non noté	1,1	0,4
Total	**26,2**	**26,6**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Dollar américain	(1)	-	(15)	-
Total	**(1)**	**-**	**(15)**	**-**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de néant $ (1 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	10 385 644	7 213 330	69 983 698	87 582 672
31 décembre 2020	2 114 557	42 089 802	61 436 537	105 640 896

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 12 214 579 $ (13 108 413 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Acceptations bancaires	2,0	0,1
Obligations		
Obligations fédérales	3,5	0,9
Obligations provinciales	11,0	14,2
Obligations municipales	0,6	0,2
Obligations de sociétés	9,1	11,2
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	70,4	70,0
Titres à revenu fixe mondiaux	2,5	2,5
Autres actifs, moins les passifs	0,9	0,9
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Obligations	-	77 197 028	3 842 706	81 039 734
Placements à court terme	-	6 542 938	-	6 542 938
Fonds communs de placement	243 473 477	-	-	243 473 477

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Obligations	-	103 526 339	1 479 690	105 006 029
Placements à court terme	-	634 867	-	634 867
Fonds communs de placement	288 201 766	-	-	288 201 766

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021 ($)	**31 décembre 2020 ($)**
Solde d'ouverture	1 479 690	-
Achats et ventes nets	2 314 785	1 479 690
Transferts nets	-	-
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	164 397	-
Latent(e)s	(116 166)	-
Solde de clôture	**3 842 706**	**1 479 690**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les obligations ont été classées au niveau 2. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats à terme standardisés, qui sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme des profits (pertes) latent(e)s sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 2 $ (11 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 3 994 040 $ (néant $ au 31 décembre 2020). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2021 et 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série F	25 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série I	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**463 751 831**	381 849 002
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**11 282 519**	9 284 915
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**6 487 349**	3 110 905
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**4 501 255**	3 872 663
Dividendes à recevoir	**180 687**	237 931
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**147 687**	114 655
	486 351 328	398 470 071
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**27 300**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**7 475**	6 168
Rachats à payer	**89 467**	55 012
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	444 464
Frais de gestion à payer	**1 010**	1 006
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**125 252**	506 650
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**486 226 076**	397 963 421
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**2 391 467**	2 440 171
Série F	**450 017**	387 095
Série I	**483 010 928**	394 684 294
Série O	**373 664**	451 861
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**8,55**	8,61
Série F	**8,73**	8,79
Série I	**9,58**	9,57
Série O	**9,00**	8,98

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**4 465 535**	4 870 060
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**16 000 177**	17 140 647
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	**-**	
Intérêt négatif sur les placements	**(10 954)**	(592)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(5 463 173)**	(10 112 537)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(2 052 022)**	2 069 759
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**35 885**	44 757
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**6 814 378**	(1 056 928)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**3 376 444**	(3 279 551)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**15 281**	57 074
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**23 181 551**	9 732 689
Profit (perte) de change net(te)	**174 265**	(860 978)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**23 355 816**	8 871 711
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**37 436**	37 061
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**237 337**	236 396
Frais du comité d'examen indépendant	**1 545**	938
Retenues d'impôt	**591 713**	617 903
Coûts de transaction (note 2)	**38 080**	51 544
Total des charges d'exploitation	**906 111**	943 842
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**22 449 705**	7 927 869
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**22 449 705**	7 927 869
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**89 566**	(3 560)
Série F	**17 329**	(3 621)
Série I	**22 322 798**	7 939 204
Série O	**20 012**	(4 154)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**281 675**	273 634
Série F	**44 617**	49 017
Série I	**43 697 067**	44 649 492
Série O	**44 212**	61 296
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**0,32**	(0,01)
Série F	**0,39**	(0,07)
Série I	**0,51**	0,18
Série O	**0,45**	(0,07)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 440 171 $	2 517 145	387 095	464 659	394 684 294	473 192 955
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	89 566 $	(3 560)	17 329	(3 621)	22 322 798	7 939 204
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	372 206 $	291 675	61 176	31 402	125 091 784	115 622 223
Rachat de titres rachetables	(505 984)$	(360 098)	(15 583)	(105 351)	(59 087 948)	(202 070 088)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	101 327 $	118 337	20 253	22 041	21 819 182	21 978 567
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(32 451)$	49 914	65 846	(51 908)	87 823 018	(64 469 298)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(93 789)$	(109 308)	(17 952)	(22 035)	(19 338 777)	(21 978 567)
Remboursement de capital	(12 030)$	(14 020)	(2 301)	-	(2 480 405)	-
	(105 819)$	(123 328)	(20 253)	(22 035)	(21 819 182)	(21 978 567)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(48 704)$	(76 974)	62 922	(77 564)	88 326 634	(78 508 661)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 391 467 $	2 440 171	450 017	387 095	483 010 928	394 684 294
	- $	-	-	-	-	-
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	283 438	277 219	44 015	50 446	41 259 207	47 644 183
Titres émis	43 600	34 103	7 026	3 498	13 127 135	12 818 778
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	11 893	14 127	2 327	2 583	2 293 856	2 379 786
Titres rachetés	(59 254)	(42 011)	(1 794)	(12 512)	(6 239 320)	(21 583 540)
Solde à la fin de la période	279 677	283 438	51 574	44 015	50 440 878	41 259 207

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	451 861 $	686 002	397 963 421	476 860 761
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	20 012 $	(4 154)	22 449 705	7 927 869
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	133 717 $	69 785	125 658 883	116 015 085
Rachat de titres rachetables	(231 926)$	(299 772)	(59 841 441)	(202 835 309)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	19 660 $	27 208	21 960 422	22 146 153
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	(78 549)$	(202 779)	87 777 864	(64 674 071)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	(17 425)$	(27 208)	(19 467 943)	(22 137 118)
Remboursement de capital	(2 235)$	-	(2 496 971)	(14 020)
	(19 660)$	(27 208)	(21 964 914)	(22 151 138)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(78 197)$	(234 141)	88 262 655	(78 897 340)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	373 664 $	451 861	486 226 076	397 963 421
	- $	-	-	-
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	50 339	73 700	41 636 999	48 045 548
Titres émis	14 928	7 725	13 192 689	12 864 104
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 200	3 145	2 310 276	2 399 641
Titres rachetés	(25 927)	(34 231)	(6 326 295)	(21 672 294)
Solde à la fin de la période	41 540	50 339	50 813 669	41 636 999

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**22 449 705**	7 927 869
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**5 463 173**	10 112 537
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(6 814 378)**	1 056 928
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**(3 376 444)**	3 279 551
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**(15 281)**	(57 074)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(218 729 786)**	(209 038 777)
Produit de la vente de placements	**137 738 199**	258 232 829
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(571 348)**	1 629 987
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**4**	(292)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**39 387**	48 885
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(63 816 769)**	73 192 443
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(4 492)**	(4 985)
Produit de l'émission de titres rachetables	**125 625 851**	116 743 754
Rachat de titres rachetables	**(59 806 986)**	(203 230 379)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**65 814 373**	(86 491 610)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**1 997 604**	(13 299 167)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**9 284 915**	22 584 082
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**11 282 519**	9 284 915
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**3 931 066**	4 362 182
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**15 371 585**	18 660 609
Intérêts versés	**(10 954)**	(592)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations de sociétés						
Emera Inc.	6,750 %	15 juin 2076	4 250 000	6 141 586	6 193 790	
Transcanada Trust	4,750 %	15 déc. 2024	1 800 000	2 358 150	2 322 331	
				8 499 736	**8 516 121**	**1,8**
Obligations étrangères						
Adient US LLC	9,000 %	15 avr. 2025	1 725 000	2 409 469	2 317 562	
Albertsons Cos Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons LP	7,500 %	15 mars 2026	3 175 000	4 522 057	4 285 971	
Ally Financial Inc.	8,000 %	1er nov. 2031	1 350 000	2 385 776	2 448 577	
Ally Financial Inc.	4,700 %	31 déc. 2049	8 340 200	10 422 339	10 924 528	
Altria Group Inc.	5,800 %	14 févr. 2039	2 325 000	3 493 964	3 543 015	
American Axle & Manufacturing Inc.	6,500 %	1er avr. 2027	385 000	511 938	505 645	
American Express Co.	3,550 %	31 déc. 2049	1 775 000	2 230 460	2 249 663	
Amkor Technology Inc.	6,625 %	15 sept. 2027	3 700 000	5 313 790	4 944 363	
Anheuser-Busch InBev Finance Inc.	4,900 %	1er févr. 2046	2 225 000	3 391 080	3 547 713	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,900 %	1er févr. 2046	750 000	1 246 114	1 203 888	
ArcelorMittal S.A.	7,250 %	15 oct. 2039	1 325 000	1 979 522	2 308 168	
Ares Finance Co III LLC	4,125 %	30 juin 2051	2 075 000	2 599 438	2 633 723	
Ashland LLC	6,875 %	15 mai 2043	1 900 000	2 896 077	3 107 663	
Ashtead Capital Inc.	4,000 %	1er mai 2028	1 525 000	2 056 699	2 014 288	
ATS Automation Tooling Systems Inc.	4,125 %	15 déc. 2028	1 810 000	2 341 158	2 306 860	
Avantor Funding Inc.	4,625 %	15 juill. 2028	2 190 000	2 982 794	2 888 478	
Avaya Inc.	6,125 %	15 sept. 2028	1 645 000	2 190 391	2 206 144	
Bank of America Corp.	6,100 %	31 déc. 2049	3 279 000	4 725 940	4 491 638	
Bank of America Corp.	6,250 %	31 déc. 2049	275 000	388 075	374 071	
Bank of America Corp.	6,300 %	31 déc. 2049	275 000	398 095	392 525	
Bank of America Corp.	6,500 %	31 déc. 2049	1 075 000	1 525 412	1 490 242	
Broadcom Inc.	3,187 %	15 nov. 2036	2 850 000	3 596 024	3 604 994	
Capital One Financial Corp.	3,950 %	31 déc. 2049	730 000	881 802	929 017	
CCO Holdings LLC/ CCO Holdings Capital Corp.	5,125 %	1er mai 2027	1 100 000	1 563 923	1 432 854	
Centene Corp.	4,625 %	15 déc. 2029	1 725 000	2 445 452	2 353 667	
CenturyLink Inc.	7,650 %	15 mars 2042	1 170 000	1 502 763	1 592 425	
Charter Communications Operating LLC	6,484 %	23 oct. 2045	3 225 000	5 890 788	5 590 707	
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	5,125 %	30 juin 2027	900 000	1 296 307	1 284 338	
CIT Group Inc.	5,000 %	1er août 2023	1 200 000	1 602 986	1 602 918	
CIT Group Inc.	5,800 %	31 déc. 2049	1 250 000	1 660 383	1 602 625	
Citigroup Global Markets Holdings Inc.	14,000 %	24 févr. 2022	47 300	2 143 611	21 656	
Citigroup Inc.	4,000 %	31 déc. 2049	1 100 000	1 391 563	1 403 363	
Citigroup Inc.	6,250 %	31 déc. 2049	5 100 000	7 418 755	7 281 481	
Clarivate Science Holdings Corp.	3,875 %	1er juill. 2028	920 000	1 151 473	1 170 253	
Consolidated Edison Co of New York Inc.	3,950 %	1er avr. 2050	1 400 000	2 127 670	2 033 111	
Constellium SE	3,750 %	15 avr. 2029	1 150 000	1 419 247	1 431 374	
Dana Inc.	4,250 %	1er sept. 2030	1 945 000	2 488 004	2 494 237	
Dell International LLC	6,020 %	15 juin 2026	1 795 000	2 722 028	2 624 632	
DISH DBS Corp.	7,750 %	1er juill. 2026	1 500 000	2 100 997	2 001 402	
DISH DBS Corp.	7,375 %	1er juill. 2028	1 600 000	2 112 811	2 049 551	
DISH DBS Corp.	5,125 %	1er juin 2029	1 300 000	1 571 966	1 496 970	
Dominion Energy Inc	4,350 %	31 déc. 2049	1 550 000	1 981 052	2 026 413	
Edison International	5,750 %	15 juin 2027	1 050 000	1 489 321	1 514 191	
Edison International	5,000 %	31 déc. 2049	2 350 000	2 945 274	3 040 541	
Embarq Corp.	7,995 %	1er juin 2036	595 000	895 768	842 997	
Emergent BioSolutions Inc.	3,875 %	15 août 2028	1 985 000	2 595 736	2 410 286	
Encompass Health Corp.	4,750 %	1er févr. 2030	1 800 000	2 371 274	2 345 239	
Entegris Inc.	4,375 %	15 avr. 2028	1 625 000	2 280 487	2 117 065	
Enviva Partners LP / Enviva Partners Finance Corp.	6,500 %	15 janv. 2026	3 005 000	4 220 382	3 923 691	
GCI LLC	4,750 %	15 oct. 2028	2 675 000	3 596 898	3 472 513	
General Motors Co.	6,600 %	1er avr. 2036	4 115 000	6 241 708	7 050 820	
General Motors Financial Co Inc.	5,700 %	31 déc. 2049	925 000	1 292 586	1 336 376	
General Motors Financial Co Inc.	6,500 %	31 déc. 2049	2 475 000	3 338 580	3 473 666	
Goldman Sachs Group Inc.	5,300 %	31 déc. 2049	1 225 000	1 690 225	1 688 559	
Greystar Real Estate Partners LLC	5,750 %	1er déc. 2025	1 575 000	2 159 735	2 026 897	
Harsco Corp.	5,750 %	31 juill. 2027	2 360 000	3 266 643	3 039 916	
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	6,000 %	15 avr. 2025	1 025 000	1 434 235	1 347 815	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
HCA Inc.	5,875 %	1er mai 2023	1 000 000	1 484 336	1 338 961	
HCA Inc.	5,125 %	15 juin 2039	1 725 000	2 736 566	2 694 331	
Hewlett Packard Enterprise Co.	6,350 %	15 oct. 2045	7 250 000	11 152 525	12 326 972	
Iron Mountain Inc.	4,875 %	15 sept. 2029	1 800 000	2 355 634	2 356 891	
JPMorgan Chase & Co.	6,750 %	29 août 2049	4 790 000	6 854 015	6 561 768	
L Brands Inc.	6,875 %	1er nov. 2035	3 250 000	4 083 494	5 107 213	
Liberty Interactive LLC	8,500 %	15 juill. 2029	2 725 000	3 712 266	3 756 715	
Liberty Interactive LLC	4,000 %	15 nov. 2029	1 250 000	1 097 946	1 192 100	
Liberty Interactive LLC	8,250 %	1er févr. 2030	850 000	1 150 045	1 177 188	
Liberty Interactive LLC	3,750 %	15 févr. 2030	1 850 000	1 597 571	1 784 756	
Liberty Mutual Group Inc.	7,800 %	15 mars 2037	575 000	907 359	1 008 285	
McDonald's Corp.	4,875 %	9 déc. 2045	3 650 000	5 820 843	5 956 187	
MEDNAX Inc.	6,250 %	15 janv. 2027	4 570 000	6 064 141	6 046 575	
Molina Healthcare Inc.	3,875 %	15 nov. 2030	1 615 000	2 155 943	2 119 418	
Morgan Stanley	5,875 %	31 déc. 2049	400 000	568 217	569 664	
NCR Corp.	5,125 %	15 avr. 2029	2 275 000	2 958 341	2 980 027	
NCR Corp.	5,250 %	1er oct. 2030	2 400 000	3 139 671	3 119 466	
Nexstar Escrow Corp.	5,625 %	15 juill. 2027	4 325 000	5 982 852	5 715 996	
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	5,650 %	1er mai 2079	3 259 000	4 671 162	4 672 258	
Nordstrom Inc.	5,000 %	15 janv. 2044	3 847 000	4 812 551	4 538 923	
Office Properties Income Trust	4,500 %	1er févr. 2025	1 085 000	1 427 913	1 445 975	
Phillips 66	4,650 %	15 nov. 2034	2 065 000	3 041 745	3 066 061	
Raymond James Financial Inc.	4,950 %	15 juill. 2046	1 275 000	1 888 505	2 061 392	
Roller Bearing Co of America Inc	4,375 %	15 oct. 2029	2 150 000	2 771 537	2 773 488	
Seagate HDD Cayman	4,875 %	1er juin 2027	2 002 000	2 734 021	2 758 955	
Seagate HDD Cayman	4,091 %	1er juin 2029	1 671 000	2 202 391	2 187 632	
Sealed Air Corp.	6,875 %	15 juill. 2033	3 150 000	5 151 950	5 063 866	
SEG Finance Corp.	5,625 %	15 oct. 2028	1 875 000	2 505 308	2 484 404	
Sempra Energy	4,875 %	31 déc. 2049	1 575 000	2 138 877	2 135 253	
Sirius XM Radio Inc.	4,000 %	15 juill. 2028	1 915 000	2 345 228	2 436 644	
Southern Copper Corp.	5,875 %	23 avr. 2045	1 800 000	2 668 466	3 126 610	
SS&C Technologies Inc.	5,500 %	30 sept. 2027	1 400 000	1 965 977	1 850 123	
Stevens Holding Co Inc.	6,125 %	1er oct. 2026	2 260 000	3 197 275	3 046 705	
Tenet Healthcare Corp.	7,500 %	1er avr. 2025	725 000	985 224	964 918	
Tenet Healthcare Corp.	4,250 %	1er juin 2029	2 815 000	3 627 886	3 617 183	
The Gap Inc	3,625 %	1er oct. 2029	2 020 000	2 572 808	2 527 724	
The Gap Inc	3,875 %	1er oct. 2031	1 875 000	2 394 187	2 339 730	
The Goldman Sachs Group Inc.	3,650 %	31 déc. 2049	1 000 000	1 258 352	1 253 679	
The Goldman Sachs Group Inc.	4,950 %	31 déc. 2049	275 000	370 046	361 262	
The Goodyear Tire & Rubber Co.	5,250 %	15 juill. 2031	4 600 000	5 742 206	6 317 178	
Transcanada Trust	5,875 %	15 août 2076	2 330 000	3 287 758	3 222 744	
Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance	5,375 %	1er sept. 2025	4 143 000	5 299 260	5 334 635	
TripAdvisor Inc.	7,000 %	15 juill. 2025	3 885 000	5 309 751	5 182 233	
United Rentals North America Inc.	5,250 %	15 janv. 2030	1 760 000	2 578 378	2 409 704	
ViacomCBS Inc.	6,875 %	30 avr. 2036	5 370 000	8 832 164	9 733 733	
ViaSat Inc.	5,625 %	15 sept. 2025	975 000	1 307 619	1 239 240	
ViaSat Inc.	5,625 %	15 avr. 2027	1 685 000	2 327 173	2 194 563	
Vistra Corp.	7,000 %	31 déc. 2049	1 425 000	1 823 439	1 826 263	
Vistra Corp.	8,000 %	31 déc. 2049	4 025 000	5 254 735	5 385 173	
Vistra Operations Co LLC	5,000 %	31 juill. 2027	2 425 000	3 281 833	3 182 791	
VMware Inc.	4,700 %	15 mai 2030	3 025 000	4 435 335	4 456 139	
Wells Fargo & Co.	5,875 %	31 déc. 2049	1 445 000	1 981 207	1 998 655	
XPO CNW Inc.	6,700 %	1er mai 2034	1 700 000	2 193 439	2 640 017	
XPO Logistics Inc.	6,250 %	1er mai 2025	3 225 000	4 619 257	4 267 227	
Zions Bancorp NA	7,200 %	29 sept. 2049	1 425 000	1 988 793	1 930 492	
				327 714 566	**327 689 370**	**67,4**
Total des obligations				**336 214 302**	**336 205 491**	**69,2**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Royal Dutch Shell PLC, catégorie B	21 800	1 225 924	1 193 717	
Valero Energy Corp.	23 700	2 294 962	2 248 547	
		3 520 886	**3 442 264**	**0,7**
Industrie				
Clarivate PLC, 5,250 %, actions privilégiées, série A	10 800	1 334 395	1 239 516	
General Dynamics Corp.	9 300	1 927 873	2 448 964	
Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	24 900	1 362 252	1 916 715	
nVent Electric PLC	39 400	1 266 193	1 891 192	
Stanley Black & Decker Inc., 5,250 %, actions privilégiées	17 900	2 468 530	2 468 833	
		8 359 243	**9 965 220**	**2,0**
Consommation de base				
CHS Inc., 6,750 %, actions privilégiées	67 409	2 340 508	2 362 001	
CHS Inc., 7,875 %, actions privilégiées	56 500	2 066 505	2 030 423	
Walmart Inc.	16 200	2 912 398	2 960 802	
		7 319 411	**7 353 226**	**1,5**
Consommation discrétionnaire				
McDonald's Corp.	8 000	2 302 310	2 708 906	
		2 302 310	**2 708 906**	**0,6**
Matériaux				
BHP Group PLC	16 300	1 236 400	1 230 628	
DuPont de Nemours Inc.	24 800	2 436 049	2 530 529	
		3 672 449	**3 761 157**	**0,8**
Soins de santé				
AstraZeneca PLC, CAAÉ parrainé	16 600	917 611	1 221 405	
Avantor Inc., 6,250 %, actions privilégiées, série A	46 700	4 143 016	7 621 998	
Bristol-Myers Squibb Co.	32 100	2 329 399	2 528 118	
Change Healthcare Inc., 6,000 %, actions privilégiées	40 900	3 217 474	3 630 355	
Cigna Corp.	8 800	2 517 712	2 552 508	
Medtronic PLC	20 900	3 100 531	2 731 069	
Tenet Healthcare Corp.	22 300	1 854 270	2 301 069	
		18 080 013	**22 586 522**	**4,6**
Services financiers				
Ares Capital Corp.	74 837	1 782 731	2 003 102	
Athene Holding Ltd., 6,350 %, actions privilégiées	36 582	1 301 281	1 364 079	
Athene Holding Ltd., 6,375 %, actions privilégiées	62 128	2 142 877	2 238 168	
Bank of America, 7,250 %, actions privilégiées, série L	1 527	2 692 338	2 787 937	
Capital One Financial Corp., 5,000 %, actions privilégiées, série I	58 000	1 921 198	1 959 781	
Enstar Group Ltd., 7,000 %, actions privilégiées, série D	88 433	3 094 077	3 301 981	
JPMorgan Chase Bank NA, placement privé	31 900	2 456 727	2 394 384	
Merrill Lynch International & Co CV	28 700	2 095 639	2 089 524	
Merrill Lynch International & Co CV	34 600	3 552 606	3 612 872	
Morgan Stanley	9 600	1 198 788	1 190 314	
Morgan Stanley, 6,875 %, actions privilégiées	6 497	244 202	227 408	
Morgan Stanley, 7,125 %, actions privilégiées	40 609	1 506 040	1 418 317	
Synchrony Financial, 5,625 %, actions privilégiées, série A	50 250	1 700 280	1 709 339	
Wells Fargo & Co.	28 800	1 667 762	1 745 455	
Wells Fargo & Co., 7,500 %, actions privilégiées	3 275	6 062 885	6 166 060	
Western Alliance Bancorp, 4,250 %, actions privilégiées, série A	73 200	2 320 098	2 422 525	
		35 739 529	**36 631 246**	**7,4**
Technologies de l'information				
Applied Materials Inc.	12 900	2 057 010	2 564 129	
Broadcom Inc., 8,000 %, actions privilégiées, série A	2 925	4 825 890	7 667 987	
Cisco Systems Inc.	33 600	2 049 189	2 689 545	
Hewlett Packard Enterprise Co.	132 000	2 485 964	2 629 429	
QUALCOMM Inc.	7 800	1 823 745	1 801 743	
		13 241 798	**17 352 833**	**3,6**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Services de communication				
Nintendo Co Ltd., CAAÉ	16 700	1 445 920	1 231 295	
		1 445 920	**1 231 295**	**0,3**
Immobilier				
Healthcare Realty Trust Inc.	30 900	1 206 013	1 234 954	
National Storage Affiliates Trust, 6,000 %, actions privilégiées, série A	31 779	1 056 066	1 044 889	
		2 262 079	**2 279 843**	**0,5**
Services publics				
Algonquin Power & Utilities Corp., 6,200 %, actions privilégiées, série 19-A	82 700	2 918 879	2 843 966	
Dominion Energy Inc., 7,250 %, actions privilégiées, série A	29 200	3 662 113	3 712 011	
Entergy Corp.	16 900	2 237 842	2 404 771	
NextEra Energy Inc., 4,872 %, actions privilégiées	24 200	1 718 083	2 081 395	
NextEra Energy Inc., 6,219 %, actions privilégiées	60 630	4 078 395	4 435 034	
NextEra Energy Partners LP	23 034	1 703 180	2 455 657	
Sempra Energy	13 771	2 592 210	2 300 994	
		18 910 702	**20 233 828**	**4,2**
Total des actions		**114 854 340**	**127 546 340**	**26,2**
Coûts de transaction		**(33 975)**		
Total des placements		**451 034 667**	**463 751 831**	**95,4**
Options à la juste valeur[1]			**(27 300)**	**0**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[2]			**6 487 349**	**1,3**
Autres actifs, moins les passifs			**16 014 196**	**3,3**
Total de l'actif net			**486 226 076**	**100,0**

1) Options à la juste valeur

	Date d'échéance	Nombre de contrats	Coût moyen ($)	Valeur actuelle ($)
APPLIED MATERIALS INC@180 OPTION D'ACHAT	18 mars 2022	(65)	(42 581)	(27 300)
				(27 300)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2022	CAD	455 156 232	USD	(355 185 118)	6 487 349
							6 487 349

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	1,3	0,8
AA/Aa	-	0,5
A/A	0,4	2,7
BBB/Bbb	27,0	30,5
BB/Bb	32,3	30,3
B/B	17,1	16,8
Non noté	5,7	6,2
Total	**83,8**	**87,8**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Dollar américain	34 362 284	7,1	25 907 119	6,5
Total	**34 362 284**	**7,1**	**25 907 119**	**6,5**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 718 114 $ (1 295 356 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	21 656	45 273 113	290 910 722	336 205 491
31 décembre 2020	2 016 582	53 001 370	232 671 700	287 689 652

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 54 040 957 $ (43 957 002 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions étrangères.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life (suite)

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 6 377 317 $ (4 707 968 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Obligations		
Obligations de sociétés	1,8	2,1
Obligations étrangères	67,4	70,1
Actions		
Énergie	0,7	-
Industrie	2,0	0,5
Consommation discrétionnaire	0,6	-
Consommation de base	1,5	1,1
Matériaux	0,8	-
Soins de santé	4,6	4,7
Services financiers	7,4	8,7
Technologies de l'information	3,6	1,3
Services de communication	0,3	0,9
Immobilier	0,5	0,8
Services publics	4,2	5,7
Actifs (passifs) dérivés	1,3	0,8
Autres actifs, moins les passifs	3,3	3,3
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	119 449 561	-	8 096 779	127 546 340
Obligations	-	333 735 258	2 470 233	336 205 491
Contrats de change à terme	-	6 487 349	-	6 487 349
Passifs financiers				
Options	(27 300)	-	-	(27 300)

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	84 461 722	715 220	8 982 408	94 159 350
Obligations	-	287 689 652	-	287 689 652
Contrats de change à terme	-	3 110 905	-	3 110 905
Passifs financiers				

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021 ($)	**31 décembre 2020 ($)**
Solde d'ouverture	8 982 408	737 277
Achats et ventes nets	2 853 106	9 214 058
Transferts nets	-	(1 034 864)
Profits (pertes)	-	
Réalisé(e)s	596 564	208 300
Latent(e)s	(1 865 066)	(142 363)
Solde de clôture	**10 567 012**	**8 982 408**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life (suite)

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les obligations ont été classées au niveau 2. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent d'options et de contrats de change à terme. Les options sont classées au niveau 1 lorsqu'elles sont négociées activement et qu'un prix fiable est observable. Les options sont classées au niveau 2 lorsqu'elles ne sont pas négociées en Bourse ou que la valeur de marché ne peut être obtenue facilement, mais que des données de marché observables suffisantes et fiables sont disponibles et qu'une technique d'évaluation est utilisée.

L'évaluation des contrats à terme repose principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 38 080 $ (51 544 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2021 s'élevait à 25 745 $ (23 778 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 31 450 514 $ (32 078 475 $ au 31 décembre 2020). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	23 janv. 2014	3 févr. 2014
Titres de série F	23 janv. 2014	3 févr. 2014
Titres de série I	23 janv. 2014	3 févr. 2014
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**1 302 921 687**	940 599 485
Placements à court terme	**19 845 882**	8 698 159
Trésorerie	**49 279 470**	43 458 761
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**76 100**	2 648 485
Intérêts courus	**1 527**	332
Dividendes à recevoir	**3 153 928**	3 414 506
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**643**	-
Souscriptions à recevoir	**883 816**	737 998
	1 376 163 053	999 557 726
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**21 924**	16 059
Rachats à payer	**705 512**	1 139 838
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**26 316**	17 083
Frais de gestion à payer	**14 919**	10 946
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**768 671**	1 183 926
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 375 394 382**	998 373 800
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**19 540 215**	15 719 173
Série F	**13 446 999**	7 676 614
Série I	**1 340 036 596**	972 737 802
Série O	**2 370 572**	2 240 211
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**10,06**	8,84
Série F	**10,39**	9,15
Série I	**11,33**	9,94
Série O	**10,98**	9,63

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**36 101 757**	26 291 031
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**241 492**	173 982
Distributions des fonds sous-jacents	**6 550**	96 173
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	**-**	
Intérêt négatif sur les placements	**(6 039)**	(1 673)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**91 892 859**	3 792 772
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**116 901 480**	42 746 794
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**245 138 099**	73 099 079
Profit (perte) de change net(te)	**(131 001)**	181 315
Autres produits	**146**	440
Total des produits (de la perte)	**245 007 244**	73 280 834
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**460 052**	333 295
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**656 327**	497 733
Frais du comité d'examen indépendant	**4 218**	2 230
Retenues d'impôt	**3 421 073**	2 610 148
Coûts de transaction (note 2)	**872 077**	1 026 394
Total des charges d'exploitation	**5 413 747**	4 469 800
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**239 593 497**	68 811 034
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**239 593 497**	68 811 034
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**3 190 308**	855 178
Série F	**1 989 466**	282 595
Série I	**233 924 666**	67 542 812
Série O	**489 057**	130 449

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 754 658**	1 780 262
Série F	**976 240**	320 292
Série I	**101 464 753**	98 326 580
Série O	**222 114**	271 282
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**1,82**	0,48
Série F	**2,04**	0,88
Série I	**2,31**	0,69
Série O	**2,20**	0,48

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	15 719 173 $	15 711 171	7 676 614	2 504 857	972 737 802	887 347 065
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 190 308 $	855 178	1 989 466	282 595	233 924 666	67 542 812
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	6 078 336 $	3 193 847	6 512 651	5 914 994	244 178 864	209 023 322
Rachat de titres rachetables	(5 432 724)$	(4 039 695)	(2 567 929)	(1 020 947)	(110 804 737)	(191 175 398)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 060 535 $	126 475	753 188	58 146	99 911 347	28 306 963
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	1 706 147 $	(719 373)	4 697 910	4 952 193	233 285 474	46 154 887
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(1 017 107)$	(73 821)	(711 187)	(14 796)	(69 791 861)	(4 561 599)
Du revenu de placement net	(57 421)$	(53 982)	(202 682)	(48 235)	(29 662 542)	(23 745 221)
Remboursement de capital	(885)$	-	(3 122)	-	(456 943)	(142)
	(1 075 413)$	(127 803)	(916 991)	(63 031)	(99 911 346)	(28 306 962)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	3 821 042 $	8 002	5 770 385	5 171 757	367 298 794	85 390 737
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	19 540 215 $	15 719 173	13 446 999	7 676 614	1 340 036 596	972 737 802
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	1 778 727	1 864 916	839 221	287 081	97 867 864	93 777 491
Titres émis	621 353	403 621	625 606	663 441	21 566 786	23 181 355
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	106 252	14 465	73 036	6 427	8 888 910	2 880 178
Titres rachetés	(563 355)	(504 275)	(244 134)	(117 728)	(10 056 925)	(21 971 160)
Solde à la fin de la période	1 942 977	1 778 727	1 293 729	839 221	118 266 635	97 867 864

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 240 211 $	2 599 738	998 373 800	908 162 831
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	489 057 $	130 449	239 593 497	68 811 034
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	182 476 $	533 214	256 952 327	218 665 377
Rachat de titres rachetables	(535 295)$	(1 021 157)	(119 340 685)	(197 257 197)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	168 988 $	60 285	101 894 058	28 551 869
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	(183 831)$	(427 658)	239 505 700	49 960 049
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	(124 167)$	(10 523)	(71 644 322)	(4 660 739)
Du revenu de placement net	(49 929)$	(51 795)	(29 972 574)	(23 899 233)
Remboursement de capital	(769)$	-	(461 719)	(142)
	(174 865)$	(62 318)	(102 078 615)	(28 560 114)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	130 361 $	(359 527)	377 020 582	90 210 969
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 370 572 $	2 240 211	1 375 394 382	998 373 800
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	232 659	283 678	100 718 471	96 213 166
Titres émis	17 091	57 178	22 830 836	24 305 595
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	15 516	6 332	9 083 714	2 907 402
Titres rachetés	(49 341)	(114 529)	(10 913 755)	(22 707 692)
Solde à la fin de la période	215 925	232 659	121 719 266	100 718 471

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**239 593 497**	68 811 034
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(91 892 859)**	(3 792 772)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(116 901 480)**	(42 746 794)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options		
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(6 550)**	(96 173)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(545 554 915)**	(596 734 518)
Produit de la vente de placements	**393 743 143**	585 936 152
Achats de placements à court terme	**(142 982 077)**	(307 453 147)
Produit de la vente de placements à court terme	**131 834 354**	303 335 686
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**259 383**	(388 505)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**(643)**	-
Variation des frais de gestion à payer	**3 973**	(898)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**877 942**	1 024 775
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(131 026 232)**	7 894 840
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(184 557)**	(8 245)
Produit de l'émission de titres rachetables	**256 806 509**	218 486 596
Rachat de titres rachetables	**(119 775 011)**	(196 225 039)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**136 846 941**	22 253 312
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**5 820 709**	30 148 152
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**43 458 761**	13 310 609
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**49 279 470**	43 458 761
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**32 941 262**	23 284 641
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**240 297**	181 719
Intérêts versés	**(6 039)**	(1 673)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	0,148 %	3 févr. 2022	900 000	899 667	899 667	
Bon du Trésor du Canada	0,154 %	17 mars 2022	1 900 000	1 899 335	1 899 335	
Province d'Ontario	0,181 %	23 févr. 2022	4 000 000	3 998 240	3 998 240	
Province d'Ontario	0,139 %	2 mars 2022	4 000 000	3 998 640	3 998 640	
				10 795 882	**10 795 882**	**0,8**
Term Deposit Receipt						
Banque Nationale du Canada	0,170 %	4 janv. 2022	9 050 000	9 050 000	9 050 000	
				9 050 000	**9 050 000**	**0,7**
Total des placements à court terme				**19 845 882**	**19 845 882**	**1,5**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Renewable Energy Group Inc.	24 848	1 299 949	1 332 056	
		1 299 949	**1 332 056**	**0,1**
Industrie				
Aalberts NV	47 034	2 192 524	3 935 025	
ABB Ltd.	80 020	2 604 553	3 852 558	
Advanced Drainage Systems Inc.	11 375	1 612 641	1 955 965	
AECOM	55 838	4 280 000	5 455 644	
AG Growth International Inc.	240 743	7 935 206	7 626 738	
Alfa Laval AB	42 102	1 410 200	2 132 102	
Alfen Beheer BV	7 994	675 628	1 014 087	
Andritz AG	105 279	5 772 890	6 831 910	
Arcadis NV	32 652	1 080 112	1 984 712	
Atlantia SpA	831 923	24 912 363	20 826 771	
Atlas Arteria Ltd.	1 525 692	9 760 241	9 691 777	
BayWa AG	60 015	2 796 606	3 328 119	
China Everbright International Ltd.	2 381 600	2 376 244	2 416 694	
Costain Group PLC	1 343 458	2 488 455	1 238 671	
CSX Corp.	351 717	12 048 762	16 704 636	
Deere & Co.	9 474	3 074 689	4 103 401	
DIRTT Environmental Solutions	206 282	824 358	567 276	
Eaton Corporation PLC	14 593	2 090 022	3 185 623	
Evoqua Water Technologies Corp.	15 569	465 627	919 387	
Farmers Edge Inc.	347 581	3 754 392	1 098 356	
Ferguson PLC	19 885	2 203 220	4 464 524	
Ferrovial SA	789 366	28 233 346	31 146 946	
Flughafen Zurich AG	37 961	8 318 788	8 611 619	
Fortune Brands Home & Security Inc.	33 363	2 954 855	4 505 040	
Granite Construction Inc.	49 595	2 232 269	2 424 402	
HomeServe PLC	295 949	5 200 344	4 427 824	
IDEX Corp.	11 771	2 749 136	3 513 740	
Johnson Controls International PLC	27 986	1 692 584	2 874 356	
Kubota Corp.	157 700	3 723 498	4 424 595	
Kurita Water Industries Ltd.	66 700	2 560 425	3 989 942	
Lindsay Corp.	5 975	865 753	1 147 195	
Masco Corp.	53 486	3 870 192	4 744 132	
Mueller Water Products Inc.	155 766	2 319 612	2 833 290	
Nordex SE	47 020	908 593	930 475	
Norfolk Southern Corp.	46 931	14 935 747	17 648 551	
Norma Group SE	56 555	2 767 778	2 754 621	
Owens Corning	49 655	4 568 627	5 676 327	
Pentair Ltd.	43 877	2 526 169	4 047 567	
Quanta Services Inc.	18 598	1 398 354	2 693 606	
Roper Technologies Inc.	9 530	4 817 619	5 920 934	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
SPX Corp.	29 331	1 451 824	2 211 116	
Stantec Inc.	35 907	1 558 313	2 551 910	
Tetra Tech Inc.	8 211	1 411 249	1 761 122	
The Weir Group PLC	80 795	2 605 492	2 369 838	
Toro Co.	7 122	673 913	898 808	
Transurban Group	913 082	11 049 944	11 576 747	
Valmont Industries Inc.	9 440	1 616 001	2 987 002	
Varta AG	8 962	1 292 309	1 463 314	
Vestas Wind Systems A/S	91 841	2 909 967	3 528 647	
Vinci SA	269 471	33 989 667	35 908 311	
Willdan Group Inc.	33 661	1 571 341	1 496 668	
Xylem Inc.	18 157	2 065 259	2 750 373	
		253 197 701	**287 152 994**	**20,9**
Consommation discrétionnaire				
Aptiv PLC	14 310	1 646 697	2 981 589	
BorgWarner Inc.	73 471	3 752 113	4 182 725	
Core & Main Inc	89 062	2 297 935	3 413 216	
Coway Co., Ltd.	56 911	4 973 806	4 503 832	
		12 670 551	**15 081 362**	**1,1**
Consommation de base				
Adecoagro S.A.	707 482	6 755 765	6 863 291	
AppHarvest Inc.	236 981	2 625 496	1 164 445	
Archer-Daniels-Midland Co.	80 384	4 829 469	6 862 903	
Bunge Ltd.	57 826	4 501 455	6 819 300	
Kerry Group PLC	27 086	4 531 591	4 436 691	
Origin Enterprises PLC	1 049 289	5 323 865	5 275 634	
Tate & Lyle PLC	602 701	7 283 694	6 853 837	
Wilmar International Ltd.	1 332 400	5 235 332	5 177 518	
		41 086 667	**43 453 619**	**3,2**
Soins de santé				
Agilent Technologies Inc.	17 803	1 990 623	3 590 194	
Danaher Corporation	16 937	4 395 779	7 038 845	
Encompass Health Corp.	53 815	5 423 923	4 436 150	
Genus PLC	27 712	1 835 801	2 349 184	
		13 646 126	**17 414 373**	**1,3**
Immobilier				
Advance Residence Investment Corp.	1 624	6 455 897	6 764 525	
Alexandria Real Estate Equities Inc.	34 079	7 136 315	9 597 754	
Fonds de placement immobilier Allied	71 238	2 909 704	3 130 910	
American Homes 4 Rent	249 687	9 150 523	13 754 279	
American Tower Corp.	18 333	5 525 342	6 773 533	
Ascendas India Trust	2 669 200	3 588 085	3 547 266	
AvalonBay Communities Inc.	47 048	11 634 035	15 011 121	
Big Yellow Group PLC	308 671	5 871 091	9 071 843	
Boston Properties Inc.	35 827	4 608 727	5 212 467	
Brixmor Property Group Inc.	252 100	5 728 392	8 091 580	
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	1 224 644	2 490 528	3 116 500	
Douglas Emmett Inc.	120 016	4 437 756	5 078 550	
Equinix Inc.	17 520	15 428 186	18 718 806	
Equity Lifestyle Properties Inc.	104 163	9 107 153	11 533 756	
ESR Cayman Ltd.	1 809 800	6 138 893	7 734 064	
Extra Space Storage Inc.	57 151	8 766 326	16 367 737	
Fibra Uno Administracion SA de CV	2 559 295	2 821 766	3 418 390	
Gladstone Land Corp.	35 927	743 683	1 532 072	
Goodman Group	567 226	8 451 772	13 802 214	
Grainger PLC	1 391 027	6 675 492	7 561 513	
Fiducie de placement immobilier Granite	88 179	6 471 046	9 294 067	
Host Hotels & Resorts Inc.	378 979	6 564 570	8 324 737	
Japan Logistics Fund Inc.	1 431	4 738 170	5 591 043	
Katitas Co., Ltd.	196 300	6 187 839	9 533 371	
LEG Immobilien AG	36 042	6 109 493	6 340 169	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Mapletree Commercial Trust	5 215 200	10 407 323	9 849 154	
Mapletree Logistics Trust	1 816 729	2 973 449	3 235 127	
Medical Properties Trust Inc.	241 622	6 143 424	7 212 005	
Mid-America Apartment Communities Inc.	44 925	7 562 864	13 020 061	
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	212 662	1 009 275	900 118	
National Retail Properties Inc.	122 830	6 967 879	7 458 206	
National Storage Real Estate Investment Trust	2 998 981	5 144 643	7 323 030	
Phillips Edison & Co., Inc	94 088	3 346 143	3 926 721	
Prologis Inc.	171 615	20 536 432	36 496 396	
Rayonier Inc.	173 531	6 458 559	8 846 756	
Shaftesbury PLC	755 405	8 396 830	7 967 881	
Shurgard Self Storage S.A.	84 402	4 300 929	6 982 860	
Simon Property Group Inc.	79 616	10 537 353	16 067 614	
Sino Land Co., Ltd.	2 490 376	4 481 215	3 917 554	
STAG Industrial Inc.	164 877	6 806 395	9 988 380	
STORE Capital Corp.	190 445	8 047 953	8 275 302	
Sun Communities Inc.	44 896	8 805 746	11 907 503	
Swire Properties Ltd.	1 526 600	5 710 416	4 834 866	
UNITE Group PLC	172 264	2 845 757	3 274 850	
Urban Edge Properties	251 098	4 792 621	6 026 327	
VICI Properties Inc.	238 971	7 499 052	9 088 909	
Vonovia SE	174 992	12 536 165	12 165 920	
Warehouses De Pauw CVA	184 472	6 849 743	11 170 655	
Welltower Inc.	82 327	7 604 136	8 919 356	
Weyerhaeuser Co.	119 822	5 531 969	6 232 736	
		333 037 055	**433 990 554**	**31,5**
Services financiers				
Greencoat Renewables PLC	3 969 813	6 744 636	6 377 025	
		6 744 636	**6 377 025**	**0,5**
Technologies de l'information				
ASML Holding NV	2 296	1 006 868	2 320 457	
Ceva Inc.	30 171	1 404 501	1 647 901	
Enphase Energy Inc.	10 483	1 894 468	2 422 424	
First Solar Inc.	49 733	5 103 481	5 475 423	
Itron Inc.	21 250	1 881 749	1 839 213	
Landis+Gyr Group AG	37 664	3 328 537	3 211 303	
NXP Semiconductors NV	25 393	5 213 117	7 306 097	
ON Semiconductor Corp.	97 425	3 735 677	8 358 414	
Samsung SDI Co., Ltd.	8 050	4 128 537	5 592 324	
SolarEdge Technologies Inc.	7 206	2 399 208	2 553 826	
Trimble Inc.	47 594	3 311 433	5 241 731	
Universal Display Corp.	18 262	3 817 937	3 806 861	
Wolfspeed Inc	11 272	1 125 581	1 591 410	
		38 351 094	**51 367 384**	**3,7**
Matériaux				
Albemarle Corp.	7 884	1 780 172	2 328 044	
CF Industries Holdings Inc.	66 659	3 693 152	5 959 711	
Ecolab Inc.	17 233	4 746 800	5 106 534	
FMC Corp.	48 293	5 768 970	6 703 447	
Israel Chemicals Ltd.	523 907	3 589 536	6 367 230	
Johnson Matthey PLC	73 970	3 415 901	2 598 086	
K+S AG	229 182	2 914 235	4 974 130	
Koninklijke DSM NV	16 165	3 075 706	4 593 190	
Livent Corp.	90 337	1 683 018	2 781 988	
Lynas Rare Earths Ltd.	188 171	1 009 650	1 762 612	
Mosaic Co.	143 692	4 811 880	7 131 328	
Nutrien Ltd.	112 564	7 444 539	10 692 350	
Orbia Advance Corp SAB de CV	1 001 900	2 638 154	3 232 368	
PhosAgro PJSC	121 309	2 345 529	3 306 183	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A.	44 943	2 068 642	2 862 904	
Yara International ASA	80 985	4 610 099	5 150 730	
		55 595 983	**75 550 835**	**5,5**
Services de communication				
Cellnex Telecom SA	126 045	9 022 606	9 212 324	
Eutelsat Communications SA	411 684	10 538 759	6 339 343	
Helios Towers PLC	2 426 008	5 834 987	7 164 689	
SES SA	684 073	12 942 353	6 840 014	
		38 338 705	**29 556 370**	**2,1**
Services publics				
Ameren Corp.	65 800	6 315 451	7 398 105	
Atco Ltd., catégorie I	44 072	1 796 219	1 881 874	
Atlantica Yield PLC	47 771	1 631 546	2 157 832	
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	3 488 000	2 247 232	1 712 163	
California Water Service Group	16 624	1 280 027	1 508 963	
China Datang Corp Renewable Power Co., Ltd.	3 497 000	526 455	2 035 466	
China Water Affairs Group Ltd.	1 951 926	2 276 263	3 536 397	
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	188 973	1 781 981	1 752 071	
Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	416 900	1 808 742	1 199 787	
CK Infrastructure Holdings Ltd.	704 000	4 823 090	5 666 568	
Consolidated Edison Inc.	314 200	29 823 466	33 862 019	
Consolidated Water Co., Ltd.	49 691	860 527	667 844	
Drax Group PLC	140 562	950 040	1 461 197	
E.ON SE	236 249	3 324 369	4 142 504	
Encavis AG	47 892	770 435	1 065 633	
Enel SpA	474 938	4 983 732	4 803 532	
Essential Utilities Inc.	111 479	6 179 126	7 560 357	
Friedrich Vorwerk Group SE	37 767	2 331 017	1 541 328	
Guangdong Investment Ltd.	1 730 000	3 496 126	2 778 264	
Hera SpA	1 735 011	8 769 877	9 098 587	
Iberdrola S.A.	485 863	7 203 121	7 258 099	
Italgas SpA	1 034 517	8 164 681	8 972 155	
National Grid PLC	2 250 897	34 216 586	41 024 256	
NextEra Energy Inc.	25 152	2 150 079	2 966 123	
Northland Power Inc.	72 504	2 584 097	2 751 527	
NorthWestern Corp.	73 325	5 245 190	5 294 197	
Ormat Technologies Inc.	42 351	4 006 548	4 242 215	
Pennon Group PLC	284 955	6 382 418	5 702 407	
Pinnacle West Capital Corp.	232 949	21 099 458	20 771 117	
Power Assets Holdings Ltd.	1 094 529	9 405 787	8 619 312	
REN - Redes Energéticas Nacionais SGPS SA	513 303	1 959 849	1 877 058	
RWE AG	102 701	4 810 974	5 250 073	
Severn Trent PLC	354 534	13 708 054	17 894 491	
SIIC Environment Holdings Ltd.	2 946 000	739 959	716 383	
SJW Group	17 702	1 458 301	1 636 776	
Snam SpA	3 856 907	25 044 651	29 310 467	
SSE PLC	178 010	4 295 711	5 029 953	
Suez	200 147	3 990 625	5 692 747	
Sunnova Energy International Inc.	94 848	3 446 626	3 345 025	
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	2 579 876	21 535 624	26 332 138	
United Utilities Group PLC	1 331 113	19 649 561	24 826 116	
Veolia Environnement S.A.	281 256	9 007 933	13 031 929	
		296 081 554	**338 375 055**	**24,6**
Total des actions		**1 090 050 021**	**1 299 651 627**	**94,5**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fonds communs de placement				
Fonds du marché monétaire Sun Life	327 006	3 270 060	3 270 060	
		3 270 060	**3 270 060**	**0,2**
Coûts de transaction		**(1 418 485)**		
Total des placements		**1 111 747 478**	**1 322 767 569**	**96,2**
Autres actifs, moins les passifs			**52 626 813**	**3,8**
Total de l'actif net			**1 375 394 382**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé d'actifs réels Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est assujetti au risque de crédit lié aux placements directs dans des titres portant intérêt et à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	0,2	0,4
AA/Aa	1,2	0,5
Total	**1,4**	**0,9**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Dollar américain	605 852 077	44,0	234 446 516	23,5
Euro	315 649 078	22,9	393 488 178	39,4
Livre sterling	158 562 594	11,5	112 447 618	11,3
Dollar australien	44 437 411	3,2	41 408 976	4,1
Dollar de Hong Kong	44 062 417	3,2	46 665 870	4,7
Yen japonais	30 334 354	2,2	32 865 258	3,3
Dollar de Singapour	21 833 746	1,6	12 976 989	1,3
Franc suisse	15 675 482	1,1	6 414 235	0,6
Won coréen	10 096 156	0,7	11 099 458	1,1
Peso mexicain	9 767 258	0,7	9 799 392	1,0
Shekel israélien	6 367 230	0,5	3 635 151	0,4
Couronne norvégienne	5 158 387	0,4	5 199 453	0,5
Couronne danoise	3 528 647	0,3	5 829 064	0,6
Couronne suédoise	2 132 102	0,2	2 781 371	0,3
Réal brésilien	2 123 966	0,2	2 513 652	0,3
Peso philippin	-	-	940 451	0,1
Total	**1 275 580 905**	**92,7**	**922 511 632**	**92,5**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 63 779 045 $ (46 125 582 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si le fonds sous-jacent détient des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	19 845 882	-	-	19 845 882
31 décembre 2020	8 698 159	-	-	8 698 159

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 18 382 $ (13 449 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

Le fonds est aussi exposé directement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions de sociétés cotées en Bourse.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 64 982 581 $ (46 866 799 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,8	0,9
Term Deposit Receipt	0,7	-
Actions		
Énergie	0,1	0,3
Industrie	20,9	24,4
Consommation discrétionnaire	1,1	0,9
Consommation de base	3,2	2,5
Soins de santé	1,3	1,2
Immobilier	31,5	30,8
Services financiers	0,5	0,7
Technologies de l'information	3,7	4,4
Matériaux	5,5	4,6
Services de communication	2,1	2,1
Services publics	24,6	22,0
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	0,2	0,3
Autres actifs, moins les passifs	3,8	4,9
Total	**100,0**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Placements à court terme	-	19 845 882	-	19 845 882
Fonds communs de placement	3 270 060	-	-	3 270 060
Actions	643 554 611	656 097 016	-	1 299 651 627

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Placements à court terme	-	8 698 159	-	8 698 159
Fonds communs de placement	3 263 510	-	-	3 263 510
Actions	423 291 591	514 044 384	-	937 335 975

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2021 et de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Actions	1 199 787	3 306 183	454 946 789	-

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Solde d'ouverture	-	1 074 225
Achats et ventes nets	-	-
Transferts vers	-	282 817
Transferts hors	-	(686 916)
Profits (pertes)	-	
Réalisé(e)s	-	(484 889)
Variation de la (plus-value) moins-value latente	-	(185 237)
Solde de clôture	**-**	**-**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 872 077 $ (1 026 394 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2021 s'élevait à 82 900 $ (120 351 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	-	-

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	2 920	25 804

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	-	28 293	-

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	7	-	209

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2021 et 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	29 janv. 2015	30 janv. 2015
Titres de série F	29 janv. 2015	30 janv. 2015
Titres de série I	29 janv. 2015	30 janv. 2015
Titres de série O	29 janv. 2015	30 janv. 2015

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life
(auparavant Fonds marchés émergents Excel Sun Life)

États de la situation financière
Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**951 155 786**	992 705 808
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**26 067 249**	9 678 362
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**2 189 477**	5 078 524
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**1 291 464**	618 926
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**3 465 965**	675 228
	984 169 941	1 008 756 848
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**16 975**	17 351
Rachats à payer	**197 939**	10 342 177
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**3 876 171**	15 963
Frais de gestion à payer	**39 713**	43 634
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**4 130 798**	10 419 125
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**980 039 143**	998 337 723
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**53 481 602**	62 417 114
Série DB	**24 462**	38 378
Série F	**15 981 214**	14 116 169
Série I	**909 059 629**	920 068 349
Série IS	**312 594**	641 168
Série O	**1 179 642**	1 056 545

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**11,82**	13,68
Série DB	**10,67**	12,31
Série F	**12,64**	14,57
Série I	**13,26**	15,03
Série IS	**10,99**	12,57
Série O	**15,84**	17,91

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

(auparavant Fonds marchés émergents Excel Sun Life)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**26 586 133**	18 188 504
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**2 372**	61 212
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(2 336)**	(2 057)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**105 954 912**	28 835 588
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(186 731 554)**	182 122 477
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(54 190 473)**	229 205 724
Profit (perte) de change net(te)	**(1 582 200)**	(1 768 570)
Autres produits	**3 884**	878
Total des produits (de la perte)	**(55 768 789)**	227 438 032
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 632 522**	1 285 701
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**722 185**	594 515
Frais du comité d'examen indépendant	**3 989**	145 567
Retenues d'impôt	**4 039 811**	2 533 004
Coûts de transaction (note 2)	**1 793 988**	1 505 763
Total des charges d'exploitation	**8 192 495**	6 064 550
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(63 961 284)**	221 373 482
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(63 961 284)**	221 373 482
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(4 436 507)**	10 957 512
Série DB	**(1 144)**	6 141
Série F	**(1 213 945)**	2 474 156
Série I	**(58 191 949)**	207 654 304
Série IS	**(18 825)**	107 379
Série O	**(98 914)**	173 990

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**4 523 633**	4 099 118
Série DB	**2 296**	4 106
Série F	**1 138 727**	1 009 302
Série I	**68 434 734**	65 715 561
Série IS	**37 369**	51 476
Série O	**77 992**	61 952
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(0,98)**	2,67
Série DB	**(0,50)**	1,50
Série F	**(1,07)**	2,45
Série I	**(0,85)**	3,16
Série IS	**(0,50)**	2,09
Série O	**(1,27)**	2,81

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

(auparavant Fonds marchés émergents Excel Sun Life)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série DB		Série F		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	62 417 114 $	40 530 479	38 378	75 888	14 116 169	12 221 828	920 068 349	719 590 856
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(4 436 507)$	10 957 512	(1 144)	6 141	(1 213 945)	2 474 156	(58 191 949)	207 654 304
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	10 056 561 $	24 660 120	-	-	7 276 238	4 256 670	542 794 544	395 170 970
Rachat de titres rachetables	(14 373 981)$	(13 731 277)	(12 772)	(43 651)	(4 085 405)	(4 832 086)	(495 611 315)	(402 347 782)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 713 452 $	3 902	1 842	-	1 123 693	41 572	72 727 768	14 063 668
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(603 968)$	10 932 745	(10 930)	(43 651)	4 314 526	(533 844)	119 910 997	6 886 856
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(3 118 109)$	-	(1 418)	-	(934 538)	-	(51 952 872)	-
Du revenu de placement net	(776 818)$	(3 622)	(424)	-	(300 955)	(45 971)	(20 771 946)	(14 063 667)
Remboursement de capital	(110)$	-	-	-	(43)	-	(2 950)	-
	(3 895 037)$	(3 622)	(1 842)	-	(1 235 536)	(45 971)	(72 727 768)	(14 063 667)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(8 935 512)$	21 886 635	(13 916)	(37 510)	1 865 045	1 894 341	(11 008 720)	200 477 493
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	53 481 602 $	62 417 114	24 462	38 378	15 981 214	14 116 169	909 059 629	920 068 349
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	4 562 246	3 517 737	3 117	7 378	968 846	1 003 874	61 228 917	57 398 292
Titres émis	726 430	2 234 416	-	-	495 456	351 323	35 292 761	35 531 115
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	298 234	336	165	-	84 743	2 941	5 157 011	955 782
Titres rachetés	(1 062 255)	(1 190 243)	(989)	(4 261)	(284 303)	(389 292)	(33 123 139)	(32 656 272)
Solde à la fin de la période	4 524 655	4 562 246	2 293	3 117	1 264 742	968 846	68 555 550	61 228 917

	Série IS		Série O		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	641 168 $	587 706	1 056 545	1 090 728	998 337 723	774 097 485
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(18 825)$	107 379	(98 914)	173 990	(63 961 284)	221 373 482
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	26 041 $	-	919 965	129 386	561 073 349	424 217 146
Rachat de titres rachetables	(335 774)$	(53 917)	(697 954)	(337 559)	(515 117 201)	(421 346 272)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	24 067 $	3 986	95 550	14 980	77 686 372	14 128 108
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(285 666)$	(49 931)	317 561	(193 193)	123 642 520	16 998 982
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(18 114)$	-	(68 658)	-	(56 093 709)	-
Du revenu de placement net	(5 969)$	(3 986)	(26 888)	(14 980)	(21 883 000)	(14 132 226)
Remboursement de capital	- $	-	(4)	-	(3 107)	-
	(24 083)$	(3 986)	(95 550)	(14 980)	(77 979 816)	(14 132 226)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(328 574)$	53 462	123 097	(34 183)	(18 298 580)	224 240 238
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	312 594 $	641 168	1 179 642	1 056 545	980 039 143	998 337 723
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	51 012	55 955	58 977	72 969	66 873 115	62 056 205
Titres émis	2 129	-	49 013	8 232	36 565 789	38 125 086
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 079	324	5 662	854	5 547 894	960 237
Titres rachetés	(26 775)	(5 267)	(39 170)	(23 078)	(34 536 631)	(34 268 413)
Solde à la fin de la période	28 445	51 012	74 482	58 977	74 450 167	66 873 115

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)
(auparavant Fonds marchés émergents Excel Sun Life)

Tableaux des flux de trésorerie
Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(63 961 284)**	221 373 482
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(105 954 912)**	(28 835 588)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**186 731 554**	(182 122 477)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(683 429 635)**	(617 709 506)
Produit de la vente de placements	**649 158 282**	590 329 037
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(672 538)**	390 151
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(3 921)**	6 354
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**1 793 612**	1 506 852
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(16 338 842)**	(15 061 695)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(293 444)**	(4 118)
Produit de l'émission de titres rachetables	**558 282 612**	416 356 008
Rachat de titres rachetables	**(525 261 439)**	(415 815 022)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**32 727 729**	536 868
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**16 388 887**	(14 524 827)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**9 678 362**	24 203 189
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**26 067 249**	9 678 362
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**21 873 784**	16 045 651
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**2 372**	61 212
Intérêts versés	**(2 336)**	(2 057)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

(auparavant Fonds marchés émergents Excel Sun Life)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Lukoil PJSC, CAAÉ	66 237	5 893 627	7 513 336	
Lukoil PJSC, CAAÉ parrainé	12 129	989 147	1 372 756	
NovaTek OAO	56 153	12 685 122	16 583 750	
Petroleo Brasileiro SA	360 888	5 011 439	5 005 306	
Reliance Industries Ltd.	190 907	7 495 659	7 660 347	
Rosneft Oil Co., PJSC	1 344 145	12 114 164	13 635 279	
		44 189 158	**51 770 774**	**5,3**
Matériaux				
Cemex SAB de CV, CAAÉ	295 322	2 414 854	2 529 189	
Dexco SA	552 531	2 317 710	1 865 915	
Gerdau SA, actions privilégiées	778 934	4 381 490	4 836 728	
Gold Fields Ltd.	434 850	5 718 830	6 067 856	
Impala Platinum Holdings Ltd.	318 868	4 575 915	5 672 997	
Klabin SA	445 229	2 572 039	2 586 284	
Korea Zinc Co., Ltd.	9 372	4 607 282	5 093 662	
LG Chem Ltd.	11 238	7 273 838	7 338 436	
Polyus PJSC	12 762	2 286 604	2 821 626	
Ternium SA	28 509	742 141	1 567 208	
Vale SA, CAAÉ	512 087	8 441 423	9 068 753	
		45 332 126	**49 448 654**	**5,0**
Industrie				
Centre Testing International Group Co., Ltd.	1 045 165	4 759 050	5 564 047	
KOC Holding AS	519 399	1 717 108	1 400 035	
Weg SA	591 732	2 714 498	4 402 588	
Weichai Power Co., Ltd.	1 556 530	5 312 964	5 513 243	
		14 503 620	**16 879 913**	**1,7**
Consommation discrétionnaire				
Alibaba Group Holding Ltd.	1 265 132	41 759 468	23 488 099	
Alibaba Group Holding Ltd., CAAÉ	84 647	21 002 557	12 701 273	
Falabella SA	512 177	2 345 168	2 109 080	
Great Wall Motor Co Ltd.	2 730 500	11 156 879	11 850 785	
Huazhu Group Ltd.	131 127	8 695 412	6 184 751	
JD.com Inc	235 708	10 563 194	10 259 317	
JD.com Inc., CAAÉ	116 743	10 407 928	10 332 818	
Kia Corp.	91 715	8 370 906	7 995 170	
Li Ning Co., Ltd.	706 000	4 130 852	9 784 491	
Lojas Renner SA	835 517	8 721 434	4 567 333	
Maruti Suzuki India Ltd.	51 346	6 303 427	6 457 114	
Media Group Co., Ltd.	1 073 072	12 446 710	15 696 920	
MercadoLibre Inc.	3 600	4 807 303	6 131 646	
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	350 200	6 763 291	8 567 010	
The Foschini Group Ltd.	249 406	1 464 308	2 444 848	
XPeng Inc	82 400	2 247 432	2 478 811	
YDUQS Participacoes SA	363 550	2 730 068	1 687 149	
Yum China Holdings Inc.	144 204	10 087 118	9 064 065	
Zhejiang Supor Co., Ltd.	295 573	4 082 617	3 647 978	
		178 086 072	**155 448 658**	**15,9**
Consommation de base				
AVI Ltd.	385 606	2 556 860	2 251 501	
Bid Corp Ltd.	169 419	4 581 571	4 377 825	
BIM Birlesik Magazalar AS	363 260	3 771 180	2 118 228	
China Mengniu Dairy Co., Ltd.	1 664 000	8 459 676	11 917 229	
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	63 753	6 857 989	6 257 968	
LG Household & Health Care Ltd.	632	1 122 090	736 815	
Magnit PJSC	51 378	4 367 766	4 727 537	
Raia Drogasil SA	1 078 809	5 893 755	5 932 809	
Shoprite Holdings Ltd.	326 682	4 305 360	5 399 123	
Uni-President Enterprises Corp.	1 534 000	5 042 852	4 797 331	
X5 Retail Group NV	26 475	1 084 698	885 531	
		48 043 797	**49 401 897**	**5,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

(auparavant Fonds marchés émergents Excel Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Soins de santé				
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	236 106	3 098 038	4 189 708	
Cipla Ltd.	335 636	5 189 744	5 377 657	
Innovent Biologics Inc	433 000	5 008 254	3 387 429	
Richter Gedeon Nyrt	173 249	4 939 903	5 887 018	
Wuxi Biologics Cayman Inc.	532 500	5 093 026	7 964 459	
		23 328 965	**26 806 271**	**2,7**
Services financiers				
AIA Group Ltd.	1 420 600	19 055 904	18 113 849	
Akbank TAS	2 469 445	2 230 300	1 678 129	
Alpha Bank A.E.	1 524 952	2 545 777	2 357 925	
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1 894 945	7 578 863	4 766 590	
Banco Santander Chile SA	168 702	4 270 882	3 471 340	
Bank Mandiri Persero Tbk PT	10 828 101	6 429 308	6 753 687	
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	9 981 787	3 826 989	3 630 323	
China Pacific Insurance Group Co., Ltd.	1 566 400	7 808 771	5 376 481	
CIMB Group Holdings BHD	2 405 345	3 175 812	3 974 340	
Commercial International Bank Egypt SAE	793 074	4 797 319	3 306 830	
Credicorp Ltd.	17 640	2 822 464	2 719 965	
CTBC Financial Holding Co., Ltd.	5 795 000	5 276 514	6 857 352	
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	1 893 159	2 379 063	2 419 918	
FirstRand Ltd.	2 608 015	9 162 498	12 548 605	
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	1 164 092	7 589 703	9 557 586	
Hana Financial Group Inc.	132 970	4 525 574	5 933 924	
HDFC Bank Ltd.	526 347	11 731 869	13 162 322	
ICICI Bank Ltd.	1 573 830	14 290 165	19 762 508	
Itau Unibanco Holding SA, CAAÉ	3 074 777	19 472 066	14 564 672	
Kasikornbank PCL	1 761 600	9 683 338	9 421 215	
KB Financial Group Inc.	85 296	5 028 151	4 982 448	
Nedbank Group Ltd.	176 097	2 313 410	2 439 464	
OTP Bank PLC	122 072	6 337 184	7 871 452	
PICC Property & Casualty Co., Ltd.	5 576 000	5 922 892	5 758 439	
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	142 500	2 121 506	1 297 304	
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	391 147	4 949 246	5 478 468	
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	346 635	4 246 635	3 822 337	
Prudential PLC	136 806	3 330 882	2 990 289	
Qatar National Bank QPSC	556 682	3 823 099	3 896 957	
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	26 406	5 840 425	5 666 176	
Sberbank of Russia PJSC, certificat d'actions étrangères	279 126	5 314 945	5 657 127	
Sberbank of Russia PJSC, CAAÉ parrainé	411 107	7 175 837	8 178 831	
		205 057 391	**208 416 853**	**21,3**
Immobilier				
Emaar Properties PJSC	4 762 598	6 199 411	7 994 387	
Hang Lung Properties Ltd.	1 271 000	3 822 502	3 306 102	
		10 021 913	**11 300 489**	**1,2**
Technologies de l'information				
Accton Technology Corp.	530 000	5 474 845	6 273 080	
ASE Industrial Holding Co., Ltd.	2 231 492	8 193 749	10 892 124	
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	2 939 000	11 813 208	13 922 049	
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	634 017	10 374 178	10 835 714	
MediaTek Inc.	544 000	17 289 002	29 485 502	
Samsung Electronics Co., Ltd.	750 904	48 096 768	62 293 126	
Samsung SDI Co., Ltd.	16 517	7 738 488	11 474 338	
SK Hynix Inc.	113 377	12 318 259	15 729 396	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	3 058 000	47 154 262	85 447 254	
Tata Consultancy Services Ltd.	223 708	9 925 082	14 172 823	
Tech Mahindra Ltd.	251 820	5 793 426	7 632 440	
		184 171 267	**268 157 846**	**27,4**
Services de communication				
Baidu Inc.	245 869	12 309 018	9 602 234	
Bharti Airtel Ltd.	678 258	5 919 994	7 627 256	
Hellenic Telecommunications Organization SA	129 190	2 521 298	3 011 280	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)
(auparavant Fonds marchés émergents Excel Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
LG Uplus Corp.	278 235	4 332 254	4 010 204	
Naver Corp.	30 365	8 603 499	12 174 898	
Telefonica Brasil SA	262 563	2 854 321	2 879 136	
Tencent Holdings Ltd.	765 890	53 188 320	56 459 993	
Yandex NV	119 293	9 925 054	9 116 458	
		99 653 758	**104 881 459**	**10,7**
Services publics				
ENN Energy Holdings Ltd.	362 900	6 054 241	8 642 972	
		6 054 241	**8 642 972**	**0,9**
Total des actions		**858 442 308**	**951 155 786**	**97,1**
Coûts de transaction		**(882 441)**		
Total des placements		**857 559 867**	**951 155 786**	**97,1**
Autres actifs, moins les passifs			**28 883 357**	**2,9**
Total de l'actif net			**980 039 143**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Non noté	0,5	0,9
Total	**0,5**	**0,9**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)
(auparavant Fonds marchés émergents Excel Sun Life)

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Dollar de Hong Kong	195 464 536	19,9	199 308 804	20,0
Dollar américain	169 283 556	17,3	228 337 437	22,9
Nouveau dollar de Taïwan	159 790 131	16,3	146 069 831	14,6
Won coréen	141 685 937	14,5	181 985 362	18,2
Roupie indienne	81 854 169	8,4	47 373 426	4,7
Rand d'Afrique du Sud	45 391 926	4,6	54 125 721	5,4
Renminbi chinois	41 257 902	4,2	42 902 785	4,3
Réal brésilien	33 253 667	3,4	46 777 565	4,7
Forint hongrois	13 758 575	1,4	13 248 938	1,3
Roupie indonésienne	10 384 011	1,1	-	-
Peso mexicain	9 557 586	1,0	5 763 978	0,6
Baht thaïlandais	9 421 215	1,0	-	-
Zloty polonais	9 300 805	0,9	7 576 021	0,8
Dirham des Émirats arabes unis	7 994 387	0,8	5 881 177	0,6
Euro	7 789 224	0,8	2 541 386	0,3
Livre turque	5 196 392	0,5	13 827 828	1,4
Ringgit de Malaisie	3 981 866	0,4	7 862	-
Qatar Rial	3 896 957	0,4	-	-
Livre sterling	2 990 289	0,3	3 405 727	0,3
Peso chilien	2 109 080	0,2	-	-
Rouble russe	216 495	-	-	-
Roupie pakistanaise	-	-	922 245	0,1
Total	**954 578 706**	**97,4**	**1 000 056 093**	**100,2**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 47 728 935 $ (50 002 805 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 47 557 789 $ (49 635 290 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Actions		
Énergie	5,3	3,1
Matériaux	5,0	6,7
Industrie	1,7	2,1
Consommation discrétionnaire	15,9	18,8
Consommation de base	5,0	5,1
Soins de santé	2,7	1,8
Services financiers	21,3	19,3
Immobilier	1,2	0,9
Technologies de l'information	27,4	27,4
Services de communication	10,7	13,0
Services publics	0,9	1,2
Autres actifs, moins les passifs	2,9	0,6
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	132 675 679	818 480 107	-	951 155 786

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actions	230 097 355	762 608 453	-	992 705 808

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)
(auparavant Fonds marchés émergents Excel Sun Life)

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2021 et de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Actions	35 086 719	20 776 111	680 536 845	-

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 1 793 988 $ (1 505 763 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 3 262 766 $ (3 262 766 $ au 31 décembre 2020). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série DB	15 juin 2018	15 juin 2018
Titres de série F	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série I	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série IS	15 juin 2018	15 juin 2018
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Changement du nom du fonds

Le 14 juillet 2021, le Fonds marchés émergents Excel Sun Life a changé son nom pour Fonds marchés émergents Schroder Sun Life.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**1 556 243 481**	1 171 487 786
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**54 335 225**	31 446 290
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**880 416**	945 788
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 264 600**	1 512 879
	1 612 723 722	1 205 392 743
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**24 502**	18 406
Rachats à payer	**1 095 008**	145 738
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**135 225**	70 587
Frais de gestion à payer	**1 202**	897
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 255 937**	235 628
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 611 467 785**	1 205 157 115
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**1 917 199**	1 423 050
Série T5	**-**	13 680
Série T8	**45 990**	44 132
Série F	**298 922**	207 755
Série F5	**-**	12 374
Série F8	**-**	12 369
Série I	**1 608 992 644**	1 203 238 415
Série O	**213 030**	205 340

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**13,30**	12,35
Série T5	**-**	14,35
Série T8	**12,04**	11,97
Série F	**14,19**	13,01
Série F5	**-**	15,55
Série F8	**-**	14,23
Série I	**14,39**	13,19
Série O	**14,40**	13,20

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**18 906 594**	14 899 487
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**156**	81 005
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(134 114)**	(35 799)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**156 266 780**	(39 188 124)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	(267)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**57 935 474**	102 858 254
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**232 974 890**	78 614 556
Profit (perte) de change net(te)	**(1 212 333)**	(318 001)
Autres produits	**-**	1 145
Total des produits (de la perte)	**231 762 557**	78 297 700
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**42 021**	28 479
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**825 968**	489 654
Frais du comité d'examen indépendant	**5 401**	2 094
Retenues d'impôt	**2 222 442**	1 759 648
Coûts de transaction (note 2)	**653 202**	700 371
Total des charges d'exploitation	**3 749 034**	2 980 246
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**228 013 523**	75 317 454
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**228 013 523**	75 317 454
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**230 544**	57 274
Série T5	**1 430**	977
Série T8	**7 395**	3 392
Série F	**40 745**	19 979
Série F5	**1 379**	1 022
Série F8	**1 377**	1 019
Série I	**227 694 715**	75 221 653
Série O	**35 938**	12 138

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**130 082**	111 556
Série T5	**965**	924
Série T8	**4 418**	2 904
Série F	**19 631**	15 030
Série F5	**805**	771
Série F8	**885**	827
Série I	**100 636 721**	76 326 951
Série O	**15 618**	17 807
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**1,77**	0,51
Série T5	**1,48**	1,06
Série T8	**1,67**	1,17
Série F	**2,08**	1,33
Série F5	**1,71**	1,33
Série F8	**1,56**	1,23
Série I	**2,26**	0,99
Série O	**2,30**	0,68

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 423 050 $	1 413 162	13 680	12 699	44 132	30 992	207 755	171 487
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	230 544 $	57 274	1 430	977	7 395	3 392	40 745	19 979
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	577 113 $	346 310	-	-	14 870	11 553	61 361	28 116
Rachat de titres rachetables	(313 531)$	(393 705)	(15 112)	-	(16 356)	(319)	(10 952)	(11 837)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	117 372 $	240	374	700	2 668	1 435	18 696	498
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	380 954 $	(47 155)	(14 738)	700	1 182	12 669	69 105	16 777
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(117 137)$	-	-	-	(2 743)	-	(18 467)	-
Du revenu de placement net	(212)$	(231)	-	-	-	(175)	(216)	(488)
Remboursement de capital	- $	-	(372)	(696)	(3 976)	(2 746)	-	-
	(117 349)$	(231)	(372)	(696)	(6 719)	(2 921)	(18 683)	(488)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	494 149 $	9 888	(13 680)	981	1 858	13 140	91 167	36 268
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 917 199 $	1 423 050	-	13 680	45 990	44 132	298 922	207 755
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	115 258	122 882	953	898	3 686	2 536	15 964	14 299
Titres émis	43 020	31 697	-	-	1 192	1 046	4 492	2 696
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	9 037	23	25	55	219	134	1 349	41
Titres rachetés	(23 171)	(39 344)	(978)	-	(1 276)	(30)	(744)	(1 072)
Solde à la fin de la période	144 144	115 258	-	953	3 821	3 686	21 061	15 964

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	12 374 $	11 349	12 369	11 347	1 203 238 415	949 952 907	205 340	233 373
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 379 $	1 022	1 377	1 019	227 694 715	75 221 653	35 938	12 138
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	-	-	362 752 725	422 570 450	3 915	32 855
Rachat de titres rachetables	(13 754)$	-	(13 748)	-	(184 693 212)	(244 506 598)	(32 163)	(73 026)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	338 $	625	529	991	113 934 094	12 821 176	14 868	1 946
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(13 416)$	625	(13 219)	991	291 993 607	190 885 028	(13 380)	(38 225)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	(98 304 367)	-	(13 046)	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	(15 629 726)	(12 821 173)	(1 513)	(1 946)
Remboursement de capital	(337)$	(622)	(527)	(988)	-	-	(309)	-
	(337)$	(622)	(527)	(988)	(113 934 093)	(12 821 173)	(14 868)	(1 946)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(12 374)$	1 025	(12 369)	1 022	405 754 229	253 285 508	7 690	(28 033)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	- $	12 374	-	12 369	1 608 992 644	1 203 238 415	213 030	205 340
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	796	750	869	791	91 199 279	78 305 255	15 556	19 230
Titres émis	-	-	-	-	25 104 170	36 004 218	276	2 793
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	21	46	35	78	8 114 039	973 861	1 058	148
Titres rachetés	(817)	-	(904)	-	(12 606 000)	(24 084 055)	(2 098)	(6 615)
Solde à la fin de la période	-	796	-	869	111 811 488	91 199 279	14 792	15 556

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 205 157 115 $	951 837 316
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	228 013 523 $	75 317 454
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	363 409 984 $	422 989 284
Rachat de titres rachetables	(185 108 828)$	(244 985 485)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	114 088 939 $	12 827 611
Distributions capitalisées	- $	-
	292 390 095 $	190 831 410
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	(98 455 760)$	-
Du revenu de placement net	(15 631 667)$	(12 824 013)
Remboursement de capital	(5 521)$	(5 052)
	(114 092 948)$	(12 829 065)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	406 310 670 $	253 319 799
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 611 467 785 $	1 205 157 115
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	91 352 361	78 466 641
Titres émis	25 153 150	36 042 450
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	8 125 783	974 386
Titres rachetés	(12 635 988)	(24 131 116)
Solde à la fin de la période	111 995 306	91 352 361

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	**2020 ($)**
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**228 013 523**	75 317 454
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(156 266 780)**	39 188 124
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(57 935 474)**	(102 858 254)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(859 805 198)**	(759 811 456)
Produit de la vente de placements	**688 663 193**	567 846 611
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**65 372**	(32 941)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**305**	(175)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**659 298**	701 297
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(156 605 761)**	(179 649 340)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(4 009)**	(1 472)
Produit de l'émission de titres rachetables	**363 658 263**	422 242 257
Rachat de titres rachetables	**(184 159 558)**	(245 944 978)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**179 494 696**	176 295 807
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**22 888 935**	(3 353 533)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**31 446 290**	34 799 823
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**54 335 225**	31 446 290
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**16 749 524**	13 106 898
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**156**	81 005
Intérêts versés	**(134 114)**	(35 799)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Cactus Inc.	100 149	3 087 254	4 823 577	
Delek US Holdings Inc.	196 378	4 230 541	3 718 350	
Solaris Oilfield Infrastructure Inc.	358 858	5 080 009	2 969 065	
		12 397 804	**11 510 992**	**0,7**
Industrie				
Aica Kogyo Co., Ltd.	168 500	7 559 361	6 154 830	
Alaska Air Group Inc.	99 156	7 643 409	6 525 481	
Albany International Corp.	113 963	11 025 177	12 732 613	
AMERCO	11 940	6 725 538	10 953 031	
ASGN Inc.	90 378	8 392 640	14 087 493	
Befesa SA	98 482	6 441 379	9 534 389	
Bodycote PLC	230 000	3 092 848	3 407 414	
Bufab AB	124 916	2 221 632	7 768 593	
Daifuku Co., Ltd.	54 000	5 127 688	5 571 832	
Diploma PLC	70 000	1 766 176	4 056 443	
Electrocomponents PLC	220 000	3 777 123	4 560 197	
Exponent Inc	18 486	2 532 668	2 725 720	
Fletcher Building Ltd.	663 588	3 349 938	4 198 756	
Fluidra SA	122 179	5 645 795	6 148 005	
Fortune Brands Home & Security Inc.	102 006	9 725 590	13 773 973	
Fukushima Industries Corp.	95 200	4 697 294	4 986 048	
Gibraltar Industries Inc.	91 387	8 175 336	7 697 254	
Glory Ltd.	70 300	2 505 990	1 689 622	
Hexcel Corp.	149 786	10 834 271	9 800 693	
IAA Inc	176 159	12 113 996	11 263 744	
IDEX Corp.	43 626	9 679 445	13 022 719	
IWG PLC	420 000	2 507 408	2 092 302	
Keller Group PLC	270 000	3 340 435	4 544 169	
Knorr-Bremse AG	32 997	5 403 758	4 111 813	
Loomis AB	97 621	3 714 279	3 275 982	
Marel HF	740 681	4 884 482	6 332 460	
Maxar Technologies Inc.	353 297	15 464 936	13 178 295	
Montana Aerospace AG	122 808	4 387 253	5 755 411	
Nabtesco Corp.	126 600	5 181 209	4 733 146	
Nexans SA	34 874	3 882 115	4 302 354	
Nippon Densetsu Kogyo Co., Ltd.	192 100	4 827 085	3 507 630	
Nittoku Co., Ltd.	117 600	4 890 566	5 134 622	
Obara Group Inc.	118 400	5 886 722	4 495 389	
Primoris Services Corp.	185 503	5 758 913	5 618 960	
PureCycle Technologies Inc	321 403	4 588 230	3 885 238	
QinetiQ Group PLC	740 000	3 831 526	3 366 749	
Robert Half International Inc.	60 346	5 259 787	8 500 746	
SATS Ltd.	358 400	1 391 107	1 305 728	
SIF Holding NV	174 637	4 242 617	3 071 189	
Sporton International Inc.	220 900	2 375 750	2 186 312	
Stabilus SA	63 698	5 395 272	5 890 879	
Standex International Corp.	80 613	9 331 646	11 268 123	
Sweco AB	168 794	3 845 480	4 004 294	
Techtronic Industries Co., Ltd.	241 850	1 981 080	6 090 956	
The Weir Group PLC	140 000	4 364 247	4 106 409	
TKH Group NV	88 912	5 850 595	7 080 305	
Trusco Nakayama Corp.	238 300	7 777 023	7 145 271	
Univar Solutions Inc.	418 120	11 675 672	14 973 034	
Valmont Industries Inc.	36 726	8 204 939	11 620 831	
Voltronic Power Technology Corp.	92 000	4 360 655	6 483 127	
		287 638 081	**328 720 574**	**20,4**
Consommation discrétionnaire				
Advance Auto Parts Inc.	38 272	7 740 477	11 596 609	
Aramark	283 989	12 409 289	13 218 885	
Azelis Group NV	237 036	9 342 150	8 540 991	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Basic-Fit NV	63 966	2 406 082	3 851 995	
Cavco Industries Inc.	38 691	9 791 868	15 524 393	
Crystal International Group Ltd.	1 813 000	1 785 132	769 946	
D'ieteren Group	5 418	1 238 104	1 332 610	
Dunelm Group PLC	227 000	3 488 459	5 346 741	
Gentherm Inc.	87 365	6 108 476	9 589 878	
HelloFresh SE	80 343	1 160 605	7 768 746	
Johnson Electric Holdings Ltd.	1 034 000	3 249 772	2 770 230	
Kaufman & Broad SA	79 332	4 432 385	4 210 715	
Koito Manufacturing Co., Ltd.	69 500	5 186 156	4 644 619	
KOMEDA Holdings Co., Ltd.	280 200	6 595 657	6 301 652	
Merida Industry Co Ltd.	257 000	3 662 770	3 832 833	
Moncler SpA	46 348	2 513 374	4 226 072	
Musashi Seimitsu Industry Co., Ltd.	209 200	4 016 487	4 399 397	
Nien Made Enterprise Co., Ltd.	270 000	3 603 758	5 078 179	
Nifco Inc.	141 900	5 279 565	5 630 078	
Oisix ra daichi Inc.	144 800	6 301 194	4 911 943	
Pets at Home Group PLC	590 000	2 638 659	4 693 950	
Redrow PLC	329 279	3 048 388	3 972 150	
Steven Madden Ltd.	206 106	8 376 196	12 098 154	
Sumitomo Forestry Co., Ltd.	213 800	4 284 045	5 214 991	
Terminix Global Holdings Inc.	443 815	23 596 401	25 356 212	
Trigano S.A.	43 428	8 456 812	10 633 775	
Vistry Group PLC	250 000	2 516 537	5 054 814	
Wilcon Depot Inc.	3 076 000	1 449 614	2 325 076	
		154 678 412	**192 895 634**	**12,0**
Consommation de base				
Cranswick PLC	67 000	3 927 994	4 265 857	
Darling Ingredients Inc.	153 793	7 409 854	13 460 554	
Primo Water Corp.	563 974	11 106 406	12 559 351	
Royal Unibrew A/S	86 116	10 861 505	12 220 282	
Tsuruha Holdings Inc.	30 900	4 797 687	3 743 680	
Vinda International Holdings Ltd.	1 023 000	3 494 433	3 148 343	
		41 597 879	**49 398 067**	**3,1**
Matériaux				
Ashland Global Holdings Inc.	89 034	9 042 685	12 107 823	
Axalta Coating Systems Ltd.	338 684	13 393 130	14 169 053	
Balchem Corp., catégorie B	67 606	9 284 205	14 397 882	
Berry Global Group Inc.	119 553	7 528 583	11 141 789	
Borregaard ASA	254 679	4 766 533	8 084 640	
Deterra Royalties Ltd	662 708	2 933 548	2 619 793	
FP Corp.	118 100	5 520 788	5 084 797	
Iluka Resources Ltd.	497 034	4 157 654	4 625 140	
James Hardie Industries Plc	154 251	3 642 433	7 837 444	
Kureha Corp.	64 800	5 150 655	5 841 844	
Minto Exploration Ltd.	2 493 111	6 482 089	6 232 778	
Neenah Inc.	104 989	7 168 856	6 137 521	
PI Advanced Materials Co Ltd.	58 303	3 455 026	3 408 082	
Recticel SA	93 445	2 439 922	2 353 538	
SIG Combibloc Group AG	225 378	6 393 516	7 930 159	
SK IE Technology Co Ltd.	4 000	472 139	713 434	
Valvoline Inc.	300 299	9 471 321	14 144 972	
		101 303 083	**126 830 689**	**7,9**
Soins de santé				
Aerie Pharmaceuticals Inc.	156 391	3 517 042	1 386 771	
Ansell Ltd.	57 956	1 463 178	1 673 053	
Arjo AB	532 343	3 242 582	8 212 105	
Dechra Pharmaceuticals PLC	44 000	1 880 202	4 019 575	
Dermapharm Holding SE	75 370	6 147 470	9 655 160	
Encompass Health Corporation	183 647	17 014 219	15 138 635	
Envista Holdings Corp.	245 212	9 054 688	13 956 892	
Evolus Inc.	698 245	7 558 782	5 741 755	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Gerresheimer AG	43 719	4 985 114	5 303 626	
ICU Medical Inc.	74 593	18 744 927	22 362 730	
Intra-Cellular Therapies Inc.	139 314	4 188 872	9 210 523	
Mesa Laboratories Inc.	27 743	9 209 806	11 497 468	
Natera Inc.	63 684	6 794 555	7 512 535	
NeoGenomics Inc	221 261	9 426 134	9 536 076	
Neuronetics Inc	472 771	4 235 670	2 663 431	
Nippon Shinyaku Co., Ltd.	82 600	7 861 318	7 257 602	
Pacira Pharmaceuticals Inc.	61 054	4 341 913	4 640 342	
PolyPeptide Group AG	27 098	2 340 290	5 126 265	
Progyny Inc	119 823	8 090 924	7 620 711	
Recordati SpA	52 708	2 650 040	4 270 366	
Sientra Inc.	706 405	4 746 361	3 274 731	
Sotera Health Co.	288 584	8 888 642	8 584 578	
Straumann Holding AG	2 385	3 144 555	6 370 809	
Syneos Health Inc.	158 362	13 352 605	20 539 632	
		162 879 889	**195 555 371**	**12,1**
Services financiers				
AEON Thana Sinsap Thailand PCL	230 900	1 623 307	1 643 779	
Assurant Inc.	130 950	20 859 227	25 780 776	
Bridgepoint Group PLC	425 000	2 888 438	3 615 694	
Commerce Bancshares Inc.	91 696	6 800 831	7 961 882	
Compass Diversified Holdings	395 916	11 122 238	15 293 129	
doBank SpA	442 730	7 058 148	5 330 763	
First BanCorp.	682 669	8 403 555	11 882 702	
First Interstate Bancsystem Inc.	180 146	9 312 023	9 254 535	
Glacier Bancorp Inc.	123 812	9 403 622	8 867 508	
Globe Life Inc.	78 113	8 812 329	9 247 225	
IG Group Holdings PLC	270 000	3 256 610	3 772 231	
James River Group Holdings Ltd.	229 788	11 780 779	8 362 313	
Julius Baer Group Ltd.	109 123	7 528 641	9 218 120	
Kemper Corp.	132 310	12 290 197	9 825 439	
Perella Weinberg Partners	617 247	9 533 670	10 026 648	
Petershill Partners PLC	785 714	4 734 762	3 763 507	
Reinsurance Group of America Inc.	90 483	14 361 959	12 514 032	
Ryan Specialty Group Holdings Inc	243 789	8 273 588	12 425 488	
SBI Holdings Inc.	183 100	5 562 181	6 301 528	
South State Corp.	97 049	9 488 794	9 820 500	
Trean Insurance Group Inc.	234 507	4 603 740	2 639 303	
United Community Banks Inc.	199 557	6 949 274	9 059 430	
		184 647 913	**196 606 532**	**12,2**
Immobilier				
Aroundtown SA	958 902	9 329 326	7 298 275	
Daibiru Corp.	156 800	2 184 167	3 813 513	
Douglas Emmett Inc.	311 220	13 537 568	13 169 465	
Hang Lung Group Ltd.	1 024 000	3 285 313	2 766 136	
Kerry Properties Ltd.	726 500	2 656 267	2 390 353	
LondonMetric Property PLC	660 000	2 302 182	3 206 045	
Mirvac Group	1 639 070	4 051 853	4 379 548	
Safestore Holdings PLC	220 000	2 244 332	5 307 750	
Segro PLC	140 000	2 202 660	3 443 902	
Terreno Realty Corp.	114 853	7 682 530	12 373 606	
UOL Group Ltd.	327 417	2 273 551	2 176 103	
		51 749 749	**60 324 696**	**3,7**
Services de communication				
CTS Eventim AG & Co., KGaA	52 225	3 914 946	4 816 284	
Embracer Group AB	367 276	3 998 789	4 912 193	
Hong Kong Television Network Ltd.	1 803 000	3 362 240	2 484 038	
New Work SE	11 960	4 795 929	3 736 323	
Stagwell Inc	688 607	3 074 185	7 541 302	
		19 146 089	**23 490 140**	**1,5**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Technologies de l'information				
2U Inc.	151 608	7 739 765	3 843 486	
Ai Holdings Corp.	184 900	4 579 573	3 906 321	
Allegro MicroSystems Inc.	266 690	8 187 599	12 187 962	
ASM International NV	15 842	3 394 198	8 823 028	
ASM Pacific Technology Ltd.	189 000	2 923 531	2 580 373	
Barco NV	153 932	5 663 835	4 231 484	
BE Semiconductor Industries NV	58 962	4 383 731	6 324 325	
Cherry AG	142 764	6 722 755	5 033 576	
Chroma Ate Inc.	463 000	2 974 298	4 217 659	
Ciena Corp.	127 728	7 745 663	12 418 336	
Cint Group AB	526 450	7 747 841	10 529 094	
Comet Holding AG	8 695	2 605 946	4 039 305	
CommVault Systems Inc	145 746	13 269 154	12 688 133	
Digital Garage Inc.	96 600	4 150 733	5 178 699	
Disco Corp.	14 500	3 753 923	5 592 167	
Dolby Laboratories Inc.	153 693	16 207 657	18 485 792	
Douzone Bizon Co., Ltd.	14 362	1 078 419	1 112 650	
GMO internet Inc.	207 400	5 867 033	6 166 717	
Halma PLC	54 000	1 299 597	2 959 464	
LEENO Industrial Inc.	12 329	1 143 582	2 593 485	
LiveRamp Holdings Inc.	283 656	18 233 633	17 180 524	
Lumentum Holdings Inc	118 745	11 845 758	15 864 765	
NCC Group PLC	845 000	3 905 017	3 391 289	
NEC Networks & System Integration Corp.	284 600	5 407 831	5 632 582	
NHN KCP Corp.	77 080	3 261 305	2 482 497	
OBIC Business Consultants Ltd.	88 000	5 409 695	4 668 033	
ON Semiconductor Corp.	192 620	6 337 808	16 525 510	
ON24 Inc	294 750	6 774 822	6 459 652	
Perficient Inc.	68 366	3 697 901	11 165 056	
Plantronics Inc.	277 911	7 458 014	10 299 631	
Renishaw PLC	30 000	2 100 652	2 457 320	
Reply SpA	25 917	3 357 202	6 641 545	
Rorze Corp.	20 600	1 399 723	2 799 360	
S&T AG	159 365	4 869 461	3 340 517	
Sabre Corp.	633 654	11 090 014	6 875 450	
Science Applications International Corp.	104 384	11 534 103	11 021 585	
Semtech Corp.	105 613	7 921 503	11 863 736	
Silicon Motion Technology Corp.	83 123	7 808 977	9 977 868	
Spectris PLC	95 000	4 390 646	5 976 973	
Teradata Corp.	140 370	6 733 840	7 530 302	
Vanguard International Semiconductor Corp.	742 000	4 013 397	5 338 846	
Venture Corp., Ltd.	226 600	3 796 112	3 887 954	
Viavi Solutions Inc.	677 775	12 919 972	15 085 068	
Wise PLC	180 000	3 032 246	2 339 640	
WNS Holdings Ltd.	115 008	9 782 805	12 815 953	
Xero Ltd.	61 399	5 898 925	7 933 146	
		284 420 195	**342 466 858**	**21,2**
Services publics				
IDACORP Inc.	50 002	6 053 139	7 156 677	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
NiSource Inc.	198 569	6 170 313	6 925 221	
Telecom Plus PLC	105 000	2 317 552	2 854 184	
		14 541 004	**16 936 082**	**1,1**
Total des actions		**1 315 000 098**	**1 544 735 635**	**95,9**
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
SPDR MSCI World Small Cap UCITS ETF	86 577	8 276 499	11 507 846	
Total des fonds négociés en Bourse		**8 276 499**	**11 507 846**	**0,7**
Coûts de transaction		**(806 860)**		
Total des placements		**1 322 469 737**	**1 556 243 481**	**96,6**
Autres actifs, moins les passifs			**55 224 304**	**3,4**
Total de l'actif net			**1 611 467 785**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Dollar américain	987 230 421	61,3	709 286 635	58,9
Euro	164 252 891	10,2	155 423 512	12,9
Yen japonais	140 736 598	8,7	121 818 152	10,1
Livre sterling	96 702 763	6,0	67 075 045	5,6
Couronne suédoise	38 702 261	2,4	27 672 778	2,3
Franc suisse	38 440 070	2,4	16 753 259	1,4
Dollar australien	29 146 804	1,8	27 027 835	2,2
Dollar de Hong Kong	23 000 383	1,4	32 993 208	2,7
Nouveau dollar de Taïwan	27 136 956	1,7	11 055 067	0,9
Couronne danoise	12 238 018	0,8	6 688 081	0,6
Couronne norvégienne	8 084 640	0,5	9 108 159	0,8
Won coréen	10 310 148	0,6	5 159 027	0,4
Dollar de Singapour	7 369 784	0,5	4 088 133	0,3
Dollar néo-zélandais	4 198 757	0,3	3 274 352	0,3
Peso philippin	2 325 076	0,1	671 235	0,1
Baht thaïlandais	1 643 779	0,1	2 210 716	0,2
Total	**1 591 519 349**	**98,8**	**1 200 305 194**	**99,7**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 79 575 967 $ (60 015 260 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

Le fonds est aussi exposé directement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions de sociétés cotées en Bourse.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 77 236 782 $ (58 066 841 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Actions		
Technologies de l'information	21,2	20,5
Industrie	20,4	19,1
Services financiers	12,2	12,6
Soins de santé	12,1	11,0
Consommation discrétionnaire	12,0	14,7
Matériaux	7,9	7,0
Immobilier	3,7	4,0
Consommation de base	3,1	3,3
Services de communication	1,5	1,9
Services publics	1,1	1,2
Énergie	0,7	1,1
Fonds négociés en Bourse		
Actions mondiales	0,7	0,8
Autres actifs, moins les passifs	3,4	2,8
Total	**100,0**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	923 216 973	621 518 662	-	1 544 735 635
Fonds négociés en Bourse	11 507 846	-	-	11 507 846

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	675 667 570	485 669 242	-	1 161 336 812
Fonds négociés en Bourse	10 150 974	-	-	10 150 974

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020. Les transferts de 2021 et de 2020 sont le résultat de l'application de facteurs de juste valeur au cours de clôture de certains titres, comme il est question à la note 2 c) ii).

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Actions	4 263 572	-	351 703 265	-

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 653 202 $ (700 371 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes en capital de néant $ (36 516 548 $ au 31 décembre 2020). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	-	-
Série T8	1 310	15 773
Série F5	-	-
Série F8	-	-

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	953	13 680
Série T8	1 143	13 684
Série F5	796	12 374
Série F8	869	12 369

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	25	15 112	346
Série T8	46	-	1 988
Série F5	22	13 754	313
Série F8	22	13 748	503

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	42	-	653
Série T8	42	-	1 063
Série F5	37	-	584
Série F8	37	-	949

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2021 et 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	29 janv. 2015	30 janv. 2015
Titres de série T8	29 janv. 2015	30 janv. 2015
Titres de série F	29 janv. 2015	30 janv. 2015
Titres de série I	29 janv. 2015	30 janv. 2015
Titres de série O	29 janv. 2015	30 janv. 2015

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**169 203 139**	125 812 615
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**709 157**	1 651 157
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**292 668**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**550 040**	22 060
Intérêts courus	**-**	183
Dividendes à recevoir	**1 386**	53 228
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**270 044**	648 294
	171 026 434	128 187 537
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	18 400
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**5 435**	4 112
Rachats à payer	**691**	23 400
Distributions à payer	**-**	65
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**274 782**	628 056
Frais de gestion à payer	**23 375**	18 377
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**304 283**	692 410
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**170 722 151**	127 495 127
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**21 019 089**	13 503 836
Série T5	**43 714**	42 668
Série C	**11 678 206**	12 585 487
Série F	**69 347 847**	54 547 887
Série FC	**955 845**	986 242
Série F5	**227 759**	230 414
Série I	**65 211 620**	43 224 741
Série O	**2 238 071**	2 373 852

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**11,48**	11,17
Série T5	**15,23**	15,42
Série C	**10,82**	10,48
Série F	**11,63**	11,28
Série FC	**10,82**	10,49
Série F5	**15,83**	15,82
Série I	**11,68**	11,33
Série O	**10,82**	10,49

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**2 233 681**	1 427 534
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**934**	3 035
Distributions des fonds sous-jacents	**2 191 318**	1 576 326
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(2 279)**	(1 286)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**4 905 189**	403 101
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(302 300)**	920 316
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**2 969 970**	5 159 398
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**311 068**	(127 733)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**12 307 581**	9 360 691
Profit (perte) de change net(te)	**(57 045)**	(12 926)
Autres produits	**382**	10 975
Total des produits (de la perte)	**12 250 918**	9 358 740
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**835 374**	551 968
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**176 952**	118 590
Frais du comité d'examen indépendant	**552**	648
Retenues d'impôt	**344 241**	188 936
Coûts de transaction (note 2)	**24 854**	38 470
Total des charges d'exploitation	**1 381 973**	898 612
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(62 452)**	(42 879)
Résultat d'exploitation	**10 931 397**	8 503 007
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**10 931 397**	8 503 007
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**1 029 388**	797 853
Série T5	**2 716**	4 307
Série C	**788 533**	954 483
Série F	**4 609 706**	3 178 527
Série FC	**73 243**	82 515
Série F5	**17 476**	8 704
Série I	**4 224 871**	3 275 867
Série O	**185 464**	200 751

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 484 973**	1 002 995
Série T5	**2 799**	2 303
Série C	**1 111 252**	1 211 027
Série F	**5 382 111**	4 234 394
Série FC	**86 405**	95 321
Série F5	**14 485**	13 198
Série I	**4 555 980**	2 575 668
Série O	**207 929**	226 810
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**0,69**	0,80
Série T5	**0,97**	1,87
Série C	**0,71**	0,79
Série F	**0,86**	0,75
Série FC	**0,85**	0,87
Série F5	**1,21**	0,66
Série I	**0,93**	1,27
Série O	**0,89**	0,89

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série C		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	13 503 836 $	7 817 704	42 668	19 463	12 585 487	-	54 547 887	40 069 930
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 029 388 $	797 853	2 716	4 307	788 533	954 483	4 609 706	3 178 527
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	11 343 147 $	7 735 103	-	20 000	617 839	12 956 899	23 122 077	23 691 243
Rachat de titres rachetables	(4 856 919)$	(2 846 824)	-	-	(2 314 087)	(1 326 064)	(12 924 430)	(12 379 783)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	731 578 $	324 137	1 602	1 413	371 850	378 398	3 011 215	1 764 692
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	7 217 806 $	5 212 416	1 602	21 413	(1 324 398)	12 009 233	13 208 862	13 076 152
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(612 826)$	(265 191)	(1 295)	(857)	(340 693)	(250 704)	(2 041 831)	(1 083 263)
Du revenu de placement net	(119 115)$	(58 668)	(409)	(1 650)	(30 723)	(126 925)	(976 777)	(690 194)
Remboursement de capital	- $	(278)	(1 568)	(8)	-	(600)	-	(3 265)
	(731 941)$	(324 137)	(3 272)	(2 515)	(371 416)	(378 229)	(3 018 608)	(1 776 722)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	7 515 253 $	5 686 132	1 046	23 205	(907 281)	12 585 487	14 799 960	14 477 957
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	21 019 089 $	13 503 836	43 714	42 668	11 678 206	12 585 487	69 347 847	54 547 887
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 209 134	721 923	2 767	1 245	1 201 443	-	4 837 071	3 674 389
Titres émis	979 153	725 973	-	1 428	56 859	1 294 438	1 962 477	2 174 759
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	63 586	29 119	104	94	34 300	36 244	258 542	157 047
Titres rachetés	(421 535)	(267 881)	-	-	(213 384)	(129 239)	(1 094 099)	(1 169 124)
Solde à la fin de la période	1 830 338	1 209 134	2 871	2 767	1 079 218	1 201 443	5 963 991	4 837 071

	Série FC		Série F5		Série I		Série O	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	986 242 $	-	230 414	11 240	43 224 741	13 188 006	2 373 852	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	73 243 $	82 515	17 476	8 704	4 224 871	3 275 867	185 464	200 751
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	327 492 $	983 227	-	225 000	22 597 483	51 830 572	126 339	2 622 311
Rachat de titres rachetables	(431 161)$	(79 526)	(3 734)	(972)	(4 835 475)	(25 069 704)	(447 584)	(449 210)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	42 519 $	35 008	940	766	3 135 910	1 612 195	108 376	89 530
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(61 150)$	938 709	(2 794)	224 794	20 897 918	28 373 063	(212 869)	2 262 631
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(27 691)$	(19 586)	(6 836)	(4 668)	(1 879 598)	(848 709)	(65 363)	(47 210)
Du revenu de placement net	(14 799)$	(15 324)	(2 170)	(9 611)	(1 256 312)	(759 892)	(43 013)	(42 121)
Remboursement de capital	- $	(72)	(8 331)	(45)	-	(3 594)	-	(199)
	(42 490)$	(34 982)	(17 337)	(14 324)	(3 135 910)	(1 612 195)	(108 376)	(89 530)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(30 397)$	986 242	(2 655)	219 174	21 986 879	30 036 735	(135 781)	2 373 852
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	955 845 $	986 242	227 759	230 414	65 211 620	43 224 741	2 238 071	2 373 852
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	94 053	-	14 564	710	3 816 409	1 205 181	226 308	-
Titres émis	30 331	98 322	-	13 868	1 907 196	4 779 023	11 704	261 977
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 923	3 351	59	50	268 006	142 877	10 000	8 567
Titres rachetés	(39 962)	(7 620)	(231)	(64)	(409 985)	(2 310 672)	(41 192)	(44 236)
Solde à la fin de la période	88 345	94 053	14 392	14 564	5 581 626	3 816 409	206 820	226 308

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	127 495 127 $	61 106 343
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	10 931 397 $	8 503 007
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	58 134 377 $	100 064 355
Rachat de titres rachetables	(25 813 390)$	(42 152 083)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	7 403 990 $	4 206 139
Distributions capitalisées	- $	-
	39 724 977 $	62 118 411
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	(4 976 133)$	(2 520 188)
Du revenu de placement net	(2 443 318)$	(1 704 385)
Remboursement de capital	(9 899)$	(8 061)
	(7 429 350)$	(4 232 634)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	43 227 024 $	66 388 784
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	170 722 151 $	127 495 127
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	11 401 749	5 603 448
Titres émis	4 947 720	9 349 788
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	638 520	377 349
Titres rachetés	(2 220 388)	(3 928 836)
Solde à la fin de la période	14 767 601	11 401 749

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	**2020 ($)**
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**10 931 397**	8 503 007
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(4 905 189)**	(403 101)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(2 969 970)**	(5 159 398)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**(311 068)**	127 733
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(2 191 318)**	(1 576 326)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(128 011 979)**	(181 982 991)
Produit de la vente de placements	**93 781 824**	123 912 366
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**52 025**	(48 114)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**4 998**	7 805
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**26 177**	39 692
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(33 593 103)**	(56 579 327)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(25 425)**	(26 430)
Produit de l'émission de titres rachetables	**58 512 627**	99 454 403
Rachat de titres rachetables	**(25 836 099)**	(42 175 125)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**32 651 103**	57 252 848
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(942 000)**	673 521
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**1 651 157**	977 636
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**709 157**	1 651 157
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 941 282**	1 189 705
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**1 117**	3 814
Intérêts versés	**(2 279)**	(1 286)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Invesco S&P 500® Pure Value ETF	46 105	4 372 740	4 707 349	
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	94 568	7 074 003	7 150 505	
iShares Core S&P 500 ETF	40 694	21 503 044	24 518 589	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	68 685	10 398 667	9 897 539	
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	13	2 189	2 176	
KraneShares CSI China Internet ETF	37 417	2 209 115	1 724 641	
Schwab International Small-Cap Equity ETF	83 295	3 965 569	4 306 421	
SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond ETF	13 422	1 851 291	1 840 699	
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	404 609	16 379 634	18 639 193	
SPDR Portfolio Intermediate Term Corporate Bond ETF	62 955	2 964 439	2 874 712	
VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	145 398	5 686 879	6 053 429	
VanEck Vectors Investment Grade Floating Rate ETF	68 276	2 226 232	2 179 361	
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	44 583	4 504 574	4 373 433	
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	23 150	1 636 818	1 577 605	
Vanguard REIT ETF	12 873	1 580 783	1 886 388	
Vanguard Small-Cap ETF	11 246	2 887 817	3 210 566	
		89 243 794	**94 942 606**	**55,6**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	2 235 909	26 922 841	31 562 088	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	3 041 227	32 738 483	32 037 502	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	930 389	8 603 580	8 142 670	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	251 827	2 518 273	2 518 273	
		70 783 177	**74 260 533**	**43,5**
Coûts de transaction		**(15 136)**		
Total des placements		**160 011 835**	**169 203 139**	**99,1**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**292 668**	**0,2**
Autres actifs, moins les passifs			**1 226 344**	**0,7**
Total de l'actif net			**170 722 151**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	16 mars 2022	CAD	23 733 701	USD	(18 553 651)	292 668
							292 668

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	0,2	-
Total	**0,2**	**-**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Dollar américain	72 280 436	42,3	56 196 841	44,1
Total	**72 280 436**	**42,3**	**56 196 841**	**44,1**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 3 614 022 $ (2 809 842 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Fonds négociés en Bourse		
Obligations de sociétés américaines	-	2,1
Actions américaines	21,1	26,6
Titres à revenu fixe américains	13,4	13,8
Obligations des marchés émergents	2,6	3,0
Actions des marchés émergents	4,2	5,7
Actions internationales	14,3	13,1
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	18,5	13,4
Titres à revenu fixe canadiens	20,2	16,2
Actions équilibrées tactiques	4,8	4,8
Actifs (passifs) dérivés	0,2	-
Autres actifs, moins les passifs	0,7	1,3
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	94 942 606	-	-	94 942 606
Fonds communs de placement	74 260 533	-	-	74 260 533
Contrats de change à terme	-	292 668	-	292 668

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	81 873 518	-	-	81 873 518
Fonds communs de placement	43 939 097	-	-	43 939 097
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	18 400	-	18 400

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 24 854 $ (38 470 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	819	12 463
Série F5	819	12 955
Série I	1 120	13 088

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	759	11 708
Série F5	760	12 019
Série I	1 066	12 071

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	-	-	912
Série F5	-	-	940
Série I	-	-	637

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	-	-	752
Série F5	-	-	766
Série I	-	1 927 806	456

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2021 et 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série T5	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série C	5 juin 2020	5 juin 2020
Titres de série F	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série FC	5 juin 2020	5 juin 2020
Titres de série F5	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série O	5 juin 2020	5 juin 2020

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**53 787 397**	41 252 227
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**-**	279 979
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**157 234**	7 581
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**790 779**	-
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**277**	17 929
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**338 037**	-
Souscriptions à recevoir	**12 015**	59 411
	55 085 739	41 617 127
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**270 896**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	16 276
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**2 469**	1 708
Rachats à payer	**253 797**	1 180
Distributions à payer	**-**	4
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**347 322**	9 849
Frais de gestion à payer	**8 657**	5 797
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**883 141**	34 814
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**54 202 598**	41 582 313
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**15 948 674**	8 654 006
Série T5	**11 745**	11 471
Série F	**25 875 340**	24 409 532
Série F5	**11 993**	11 699
Série I	**12 354 846**	8 495 605
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**10,66**	10,78
Série T5	**14,13**	14,90
Série F	**10,80**	10,90
Série F5	**14,55**	15,21
Série I	**10,85**	10,95

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**654 640**	436 471
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**503**	2 324
Distributions des fonds sous-jacents	**713 714**	539 196
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(513)**	(374)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**1 160 530**	337 993
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(285 573)**	394 096
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(460 956)**	599 499
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**165 929**	(79 889)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**1 948 274**	2 229 316
Profit (perte) de change net(te)	**(17 641)**	8 372
Autres produits	**-**	6 680
Total des produits (de la perte)	**1 930 633**	2 244 368
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**301 708**	164 463
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**75 972**	46 274
Frais du comité d'examen indépendant	**186**	237
Retenues d'impôt	**92 831**	52 830
Coûts de transaction (note 2)	**8 025**	12 518
Total des charges d'exploitation	**478 722**	276 322
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(26 072)**	(16 516)
Résultat d'exploitation	**1 477 983**	1 984 562
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**1 477 983**	1 984 562
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**289 254**	153 835
Série T5	**183**	625
Série F	**793 768**	1 373 382
Série F5	**294**	737
Série I	**394 484**	455 983
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 172 226**	451 235
Série T5	**790**	726
Série F	**2 370 749**	1 813 614
Série F5	**788**	725
Série I	**999 719**	619 244

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**0,25**	0,34
Série T5	**0,23**	0,86
Série F	**0,33**	0,76
Série F5	**0,37**	1,02
Série I	**0,39**	0,74

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série T5		Série F	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	8 654 006 $	3 137 213	11 471	10 846	24 409 532	16 040 426
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	289 254 $	153 835	183	625	793 768	1 373 382
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	10 273 219 $	8 352 914	90	-	9 144 276	10 724 983
Rachat de titres rachetables	(3 268 163)$	(2 989 952)	-	-	(8 445 315)	(3 710 492)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	504 776 $	354 302	800	916	957 856	1 163 229
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	7 509 832 $	5 717 264	890	916	1 656 817	8 177 720
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(351 931)$	(264 447)	(261)	(383)	(588 882)	(815 840)
Du revenu de placement net	(152 487)$	(89 736)	(123)	(532)	(395 895)	(365 655)
Remboursement de capital	- $	(123)	(415)	(1)	-	(501)
	(504 418)$	(354 306)	(799)	(916)	(984 777)	(1 181 996)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	7 294 668 $	5 516 793	274	625	1 465 808	8 369 106
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	15 948 674 $	8 654 006	11 745	11 471	25 875 340	24 409 532
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	802 440	294 052	770	708	2 240 325	1 494 987
Titres émis	947 300	767 856	6	-	831 975	988 615
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	47 326	33 006	56	62	88 628	107 222
Titres rachetés	(300 870)	(292 474)	-	-	(765 837)	(350 499)
Solde à la fin de la période	1 496 196	802 440	832	770	2 395 091	2 240 325

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série F5		Série I		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	11 699 $	10 962	8 495 605	4 999 221	41 582 313	24 198 668
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	294 $	737	394 484	455 983	1 477 983	1 984 562
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	6 115 547	6 480 078	25 533 132	25 557 975
Rachat de titres rachetables	- $	-	(2 650 791)	(3 439 676)	(14 364 269)	(10 140 120)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	815 $	930	536 114	445 917	2 000 361	1 965 294
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	815 $	930	4 000 870	3 486 319	13 169 224	17 383 149
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(267)$	(391)	(278 362)	(281 995)	(1 219 703)	(1 363 056)
Du revenu de placement net	(125)$	(538)	(257 751)	(163 699)	(806 381)	(620 160)
Remboursement de capital	(423)$	(1)	-	(224)	(838)	(850)
	(815)$	(930)	(536 113)	(445 918)	(2 026 922)	(1 984 066)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	294 $	737	3 859 241	3 496 384	12 620 285	17 383 645
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	11 993 $	11 699	12 354 846	8 495 605	54 202 598	41 582 313
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	769	708	776 176	464 303	3 820 480	2 254 758
Titres émis	-	-	552 889	593 532	2 332 170	2 350 003
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	55	61	49 380	40 923	185 445	181 274
Titres rachetés	-	-	(240 143)	(322 582)	(1 306 850)	(965 555)
Solde à la fin de la période	824	769	1 138 302	776 176	5 031 245	3 820 480

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**1 477 983**	1 984 562
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(1 160 530)**	(337 993)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**460 956**	(599 499)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**(165 929)**	79 889
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(713 714)**	(539 196)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(45 640 716)**	(63 997 796)
Produit de la vente de placements	**34 057 503**	47 875 513
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**17 652**	(15 593)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**(338 037)**	-
Variation des frais de gestion à payer	**2 860**	2 257
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**8 786**	13 075
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(11 993 186)**	(15 534 781)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(26 565)**	(18 768)
Produit de l'émission de titres rachetables	**25 580 528**	25 502 047
Rachat de titres rachetables	**(14 111 652)**	(10 138 940)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**11 442 311**	15 344 339
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(550 875)**	(190 442)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**279 979**	470 421
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**(270 896)**	279 979
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**579 461**	368 048
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**503**	2 324
Intérêts versés	**(513)**	(374)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Invesco S&P 500® Pure Value ETF	8 820	833 287	900 527	
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	17 825	1 390 815	1 347 789	
iShares Core S&P 500 ETF	7 631	4 261 321	4 597 763	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	43 828	6 608 694	6 315 634	
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	7	1 204	1 172	
KraneShares CSI China Internet ETF	6 556	395 812	302 182	
Schwab International Small-Cap Equity ETF	15 872	799 387	820 596	
SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond ETF	6 421	884 461	880 579	
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	74 235	3 066 017	3 419 797	
SPDR Portfolio Intermediate Term Corporate Bond ETF	35 134	1 646 516	1 604 323	
VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	69 756	2 750 711	2 904 187	
VanEck Vectors Investment Grade Floating Rate ETF	25 451	832 181	812 393	
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	20 671	2 084 247	2 027 751	
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	2 796	195 184	190 539	
Vanguard REIT ETF	1 580	187 001	231 531	
Vanguard Small-Cap ETF	1 771	504 222	505 594	
		26 441 060	**26 862 357**	**49,6**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	404 164	5 065 055	5 705 182	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life	1 691 704	18 269 006	17 821 078	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	274 014	2 585 595	2 398 147	
Fonds du marché monétaire Sun Life	100 063	1 000 633	1 000 633	
		26 920 289	**26 925 040**	**49,6**
Coûts de transaction		**(4 434)**		
Total des placements		**53 356 915**	**53 787 397**	**99,2**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**157 234**	**0,3**
Autres actifs, moins les passifs			**257 967**	**0,5**
Total de l'actif net			**54 202 598**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	16 mars 2022	CAD	12 750 817	USD	(9 967 860)	157 234
							157 234

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	0,3	-
Total	**0,3**	**-**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Dollar américain	14 830 182	27,4	10 310 463	24,8
Total	**14 830 182**	**27,4**	**10 310 463**	**24,8**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 741 509 $ (515 523 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Fonds négociés en Bourse		
Obligations de sociétés américaines	-	3,4
Actions américaines	12,1	16,5
Titres à revenu fixe américains	23,1	20,6
Actions mondiales	6,7	6,8
Obligations des marchés émergents	3,7	4,8
Actions des marchés émergents	2,5	3,4
Actions internationales	1,5	1,0
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	10,5	6,1
Titres à revenu fixe canadiens	32,9	29,3
Actions équilibrées tactiques	4,4	6,5
Marché monétaire canadien	1,8	0,8
Actifs (passifs) dérivés	0,3	-
Autres actifs, moins les passifs	0,5	0,8
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	26 862 357	-	-	26 862 357
Fonds communs de placement	26 925 040	-	-	26 925 040
Contrats de change à terme	-	157 234	-	157 234

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	23 477 669	-	-	23 477 669
Fonds communs de placement	17 774 558	-	-	17 774 558
Contrats de change à terme	-	7 581	-	7 581
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	16 276	-	16 276

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 8 025 $ (12 518 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	825	11 656
Série F5	825	11 993
Série I	1 119	12 145

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	770	11 471
Série F5	769	11 699
Série I	1 071	11 722

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	-	-	797
Série F5	-	-	815
Série I	-	-	520

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	-	-	916
Série F5	-	-	930
Série I	-	2 593 928	619

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2021 et 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
31 décembre 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	157 234	-	-	157 234
Total	**157 234**	**-**	**-**	**157 234**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
31 décembre 2020				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	7 581	(7 281)	-	300
Total	**7 581**	**(7 281)**	**-**	**300**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(16 276)	7 281	-	(8 995)
Total	**(16 276)**	**7 281**	**-**	**(8 995)**

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série T5	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série F	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série F5	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	25 oct. 2018

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**23 215 208**	13 736 592
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**291 518**	152 924
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**7**	-
Dividendes à recevoir	**273**	6 731
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**262 782**	-
Souscriptions à recevoir	**15 623**	49 020
	23 785 411	13 945 267
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**766**	491
Rachats à payer	**-**	432
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**296 927**	53 045
Frais de gestion à payer	**4 075**	2 587
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**301 768**	56 555
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**23 483 643**	13 888 712
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**7 273 781**	4 451 499
Série F	**5 153 028**	3 806 466
Série I	**11 056 834**	5 630 747
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**12,51**	11,63
Série F	**12,68**	11,76
Série I	**12,73**	11,81

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**353 256**	184 092
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 188**	550
Distributions des fonds sous-jacents	**262 936**	160 229
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(248)**	(48)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**1 305 529**	204 021
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	(859)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**791 801**	943 288
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**2 714 462**	1 491 273
Profit (perte) de change net(te)	**(6 275)**	(1 704)
Autres produits	**-**	637
Total des produits (de la perte)	**2 708 187**	1 490 206
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**133 650**	85 092
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**23 989**	15 187
Frais du comité d'examen indépendant	**75**	75
Retenues d'impôt	**64 688**	25 326
Coûts de transaction (note 2)	**5 089**	7 090
Total des charges d'exploitation	**227 491**	132 770
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(4 784)**	(3 080)
Résultat d'exploitation	**2 485 480**	1 360 516
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**2 485 480**	1 360 516
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**743 633**	467 278
Série F	**640 051**	331 790
Série I	**1 101 796**	561 448

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**489 569**	363 956
Série F	**365 659**	277 382
Série I	**617 682**	405 257
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**1,52**	1,28
Série F	**1,75**	1,20
Série I	**1,78**	1,39

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	4 451 499 $	2 924 175	3 806 466	3 048 092	5 630 747	3 371 228	13 888 712	9 343 495
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	743 633 $	467 278	640 051	331 790	1 101 796	561 448	2 485 480	1 360 516
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	3 665 830 $	2 218 853	1 845 654	2 080 608	4 698 620	1 904 290	10 210 104	6 203 751
Rachat de titres rachetables	(1 587 206)$	(1 159 154)	(1 139 158)	(1 654 024)	(374 329)	(206 218)	(3 100 693)	(3 019 396)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	400 212 $	138 505	329 434	146 569	766 581	254 437	1 496 227	539 511
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	2 478 836 $	1 198 204	1 035 930	573 153	5 090 872	1 952 509	8 605 638	3 723 866
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(386 760)$	(127 766)	(274 240)	(103 544)	(581 659)	(157 224)	(1 242 659)	(388 534)
Du revenu de placement net	(13 427)$	(10 392)	(55 179)	(43 025)	(184 922)	(97 214)	(253 528)	(150 631)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(400 187)$	(138 158)	(329 419)	(146 569)	(766 581)	(254 438)	(1 496 187)	(539 165)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	2 822 282 $	1 527 324	1 346 562	758 374	5 426 087	2 259 519	9 594 931	4 545 217
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	7 273 781 $	4 451 499	5 153 028	3 806 466	11 056 834	5 630 747	23 483 643	13 888 712
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	382 655	264 560	323 726	273 309	476 825	301 222	1 183 206	839 091
Titres émis	291 263	213 745	144 396	195 907	359 785	172 415	795 444	582 067
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	31 854	12 012	25 882	12 585	59 993	21 750	117 729	46 347
Titres rachetés	(124 527)	(107 662)	(87 639)	(158 075)	(28 190)	(18 562)	(240 356)	(284 299)
Solde à la fin de la période	581 245	382 655	406 365	323 726	868 413	476 825	1 856 023	1 183 206

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**2 485 480**	1 360 516
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(1 305 529)**	(204 021)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(791 801)**	(943 288)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(262 936)**	(160 229)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(23 989 713)**	(23 180 800)
Produit de la vente de placements	**17 110 156**	19 638 989
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**6 451**	(6 731)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**(262 782)**	-
Variation des frais de gestion à payer	**1 488**	578
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**5 364**	7 189
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(7 003 822)**	(3 487 797)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**40**	344
Produit de l'émission de titres rachetables	**10 243 501**	6 181 346
Rachat de titres rachetables	**(3 101 125)**	(3 018 965)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**7 142 416**	3 162 725
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**138 594**	(325 072)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**152 924**	477 996
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**291 518**	152 924
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**295 026**	152 035
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**1 181**	550
Intérêts versés	**(248)**	(48)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Invesco S&P 500® Pure Value ETF	13 661	1 303 718	1 394 797	
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	18 097	1 371 673	1 368 356	
iShares Core S&P 500 ETF	10 513	5 646 800	6 334 200	
KraneShares CSI China Internet ETF	6 764	406 875	311 769	
Schwab International Small-Cap Equity ETF	16 425	795 049	849 186	
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	103 127	4 263 846	4 750 769	
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	6 041	421 450	411 677	
Vanguard REIT ETF	3 522	423 425	516 108	
Vanguard Small-Cap ETF	2 569	638 981	733 411	
		15 271 817	**16 670 273**	**71,0**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	463 654	5 676 828	6 544 935	
		5 676 828	**6 544 935**	**27,9**
Coûts de transaction		**(2 414)**		
Total des placements		**20 946 231**	**23 215 208**	**98,9**
Autres actifs, moins les passifs			**268 435**	**1,1**
Total de l'actif net			**23 483 643**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Dollar américain	16 854 816	71,8	9 705 178	69,9
Total	**16 854 816**	**71,8**	**9 705 178**	**69,9**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 842 741 $ (485 259 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds est aussi exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des titres.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 0 $ (0 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Fonds négociés en Bourse		
Actions des marchés émergents	5,8	8,4
Actions mondiales	-	1,0
Actions internationales	25,6	24,9
Actions américaines	39,6	42,7
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	27,9	21,9
Autres actifs, moins les passifs	1,1	1,1
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds négociés en Bourse	16 670 273	-	-	16 670 273
Fonds communs de placement	6 544 935	-	-	6 544 935

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Fonds négociés en Bourse	10 691 849	-	-	10 691 849
Fonds communs de placement	3 044 743	-	-	3 044 743

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 5 089 $ (7 090 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	273 200	3 478 437

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	254 081	3 000 394

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	244 299

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	135 601

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2021 et 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série F	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	25 oct. 2018

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**78 386 897**	87 112 437
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**-**	967 734
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**454 724**	27 171
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**51 705**	2 552 401
Intérêts courus	**155**	-
Dividendes à recevoir	**-**	23 604
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**33 415**	483 732
	78 926 896	91 167 079
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**95 946**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	32 341
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**3 473**	3 920
Rachats à payer	**59 904**	52 404
Distributions à payer	**1 590**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	476 753
Frais de gestion à payer	**11 244**	12 397
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**172 157**	577 815
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**78 754 739**	90 589 264
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**24 774 686**	26 413 387
Série F	**39 174 802**	47 712 224
Série I	**14 404 963**	15 990 672
Série O	**400 288**	472 981
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**10,20**	10,72
Série F	**10,28**	10,75
Série I	**10,36**	10,87
Série O	**9,66**	10,14

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**1 191 111**	902 117
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**2 247**	2 674
Distributions des fonds sous-jacents	**1 046 133**	1 333 326
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(2 060)**	(880)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(1 076 741)**	457 463
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(290 794)**	1 443 401
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(2 299 468)**	247 900
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**459 894**	(247 693)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(969 678)**	4 138 308
Profit (perte) de change net(te)	**(27 039)**	(2 474)
Autres produits	**1 779**	10 966
Total des produits (de la perte)	**(994 938)**	4 146 800
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**508 289**	352 602
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**141 880**	100 250
Frais du comité d'examen indépendant	**327**	470
Retenues d'impôt	**92 595**	111 408
Coûts de transaction (note 2)	**8 177**	14 104
Total des charges d'exploitation	**751 268**	578 834
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(56 735)**	(40 236)
Résultat d'exploitation	**(1 689 471)**	3 608 202
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(1 689 471)**	3 608 202
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(645 181)**	807 898
Série F	**(825 851)**	1 924 779
Série I	**(211 100)**	861 344
Série O	**(7 339)**	14 181

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**2 486 504**	1 588 332
Série F	**4 491 396**	3 233 264
Série I	**1 482 804**	1 188 342
Série O	**43 390**	37 626
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(0,26)**	0,51
Série F	**(0,18)**	0,60
Série I	**(0,14)**	0,72
Série O	**(0,17)**	0,38

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	26 413 387 $	9 250 052	47 712 224	24 137 298	15 990 672	6 976 355
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(645 181)$	807 898	(825 851)	1 924 779	(211 100)	861 344
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	13 919 873 $	23 733 364	25 634 017	34 448 808	4 576 525	19 996 271
Rachat de titres rachetables	(14 895 288)$	(7 366 053)	(33 223 033)	(12 712 380)	(5 951 134)	(11 843 298)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	630 359 $	579 132	1 149 087	1 170 958	550 894	476 309
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(345 056)$	16 946 443	(6 439 929)	22 907 386	(823 715)	8 629 282
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(280 833)$	(266 173)	(444 518)	(419 260)	(163 698)	(170 387)
Du revenu de placement net	(367 631)$	(295 431)	(793 312)	(762 129)	(387 196)	(278 231)
Remboursement de capital	- $	(29 402)	(33 812)	(75 850)	-	(27 691)
	(648 464)$	(591 006)	(1 271 642)	(1 257 239)	(550 894)	(476 309)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 638 701)$	17 163 335	(8 537 422)	23 574 926	(1 585 709)	9 014 317
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	24 774 686 $	26 413 387	39 174 802	47 712 224	14 404 963	15 990 672
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	2 464 459	881 980	4 437 473	2 299 640	1 471 355	660 149
Titres émis	1 340 754	2 219 826	2 456 792	3 219 324	434 278	1 863 258
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	61 191	54 233	110 918	109 539	52 678	44 112
Titres rachetés	(1 438 028)	(691 580)	(3 193 249)	(1 191 030)	(567 241)	(1 096 164)
Solde à la fin de la période	2 428 376	2 464 459	3 811 934	4 437 473	1 391 070	1 471 355

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série O		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	472 981 $	-	90 589 264	40 363 705
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(7 339)$	14 181	(1 689 471)	3 608 202
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	10 000 $	484 988	44 140 415	78 663 431
Rachat de titres rachetables	(75 354)$	(26 188)	(54 144 809)	(31 947 919)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	14 709 $	10 272	2 345 049	2 236 671
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	(50 645)$	469 072	(7 659 345)	48 952 183
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	(4 524)$	(5 253)	(893 573)	(861 073)
Du revenu de placement net	(10 185)$	(4 565)	(1 558 324)	(1 340 356)
Remboursement de capital	- $	(454)	(33 812)	(133 397)
	(14 709)$	(10 272)	(2 485 709)	(2 334 826)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(72 693)$	472 981	(11 834 525)	50 225 559
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	400 288 $	472 981	78 754 739	90 589 264
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	46 643	-	8 419 930	3 841 769
Titres émis	1 026	48 213	4 232 850	7 350 621
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 508	1 013	226 295	208 897
Titres rachetés	(7 720)	(2 583)	(5 206 238)	(2 981 357)
Solde à la fin de la période	41 457	46 643	7 672 837	8 419 930

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(1 689 471)**	3 608 202
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**1 076 741**	(457 463)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**2 299 468**	(247 900)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**(459 894)**	247 693
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(1 046 133)**	(1 333 326)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(53 950 535)**	(103 933 122)
Produit de la vente de placements	**62 361 765**	56 385 716
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**23 449**	(16 391)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(1 153)**	6 068
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**7 730**	15 924
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**8 621 967**	(45 724 599)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(139 070)**	(98 155)
Produit de l'émission de titres rachetables	**44 590 732**	78 214 109
Rachat de titres rachetables	**(54 137 309)**	(31 955 515)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(9 685 647)**	46 160 439
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(1 063 680)**	435 840
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**967 734**	531 894
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**(95 946)**	967 734
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 122 120**	773 622
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**2 092**	3 370
Intérêts versés	**(2 060)**	(880)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	107 608	16 213 672	15 506 361	
Schwab U.S. TIPS ETF	31 238	2 476 485	2 481 536	
SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond ETF	16 075	2 217 380	2 204 533	
SPDR Portfolio Intermediate Term Corporate Bond ETF	95 699	4 589 379	4 369 900	
VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	172 063	6 798 609	7 163 586	
VanEck Vectors Investment Grade Floating Rate ETF	78 211	2 584 418	2 496 485	
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	55 716	5 717 127	5 465 541	
		40 597 070	**39 687 942**	**50,4**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	3 452 917	37 567 439	36 374 403	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	232 455	2 324 552	2 324 552	
		39 891 991	**38 698 955**	**49,1**
Coûts de transaction		**(7 358)**		
Total des placements		**80 481 703**	**78 386 897**	**99,5**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**454 724**	**0,6**
Autres actifs, moins les passifs			**(86 882)**	**(0,1)**
Total de l'actif net			**78 754 739**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	16 mars 2022	CAD	36 875 514	USD	(28 827 170)	454 724
							454 724

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	0,6	-
Total	**0,6**	**-**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Dollar américain	3 360 918	4,3	4 078 771	4,5
Total	**3 360 918**	**4,3**	**4 078 771**	**4,5**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 168 046 $ (203 939 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Fonds négociés en Bourse		
Obligations de sociétés américaines	-	5,9
Titres à revenu fixe américains	43,5	37,9
Obligations des marchés émergents	6,9	6,5
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	46,1	45,9
Marché monétaire canadien	3,0	-
Actifs (passifs) dérivés	0,6	-
Autres actifs, moins les passifs	(0,1)	3,8
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	39 687 942	-	-	39 687 942
Fonds communs de placement	38 698 955	-	-	38 698 955
Contrats de change à terme	-	454 724	-	454 724

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	45 570 187	-	-	45 570 187
Fonds communs de placement	41 542 250	-	-	41 542 250
Contrats de change à terme	-	27 171	-	27 171
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	32 341	-	32 341

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 8 177 $ (14 104 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	1 058	10 956

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	1 020	11 090

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	393

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	1 926 607	21 325

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2021 et 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
31 décembre 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	454 724	-	-	454 724
Total	**454 724**	**-**	**-**	**454 724**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
31 décembre 2020				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	27 171	-	-	27 171
Total	**27 171**	**-**	**-**	**27 171**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(32 341)	-	-	(32 341)
Total	**(32 341)**	**-**	**-**	**(32 341)**

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série F	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série O	5 juin 2020	5 juin 2020

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**32 414 479**	20 884 480
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**259 201**	246 643
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**34 683**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**326**	9 875
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**374 168**	-
Souscriptions à recevoir	**201 785**	372 284
	33 284 642	21 513 282
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	1 880
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**1 243**	788
Rachats à payer	**17 527**	3 783
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**574 332**	376 521
Frais de gestion à payer	**6 367**	3 990
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**599 469**	386 962
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**32 685 173**	21 126 320
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**10 132 567**	6 376 575
Série F	**12 419 170**	8 080 985
Série I	**10 133 436**	6 668 760
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**11,65**	11,05
Série F	**11,78**	11,15
Série I	**11,86**	11,21

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**463 488**	263 950
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**78**	1 199
Distributions des fonds sous-jacents	**407 893**	255 402
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(348)**	(111)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**1 371 495**	371 698
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(46 522)**	104 246
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**875 407**	862 300
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**36 563**	(18 691)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**3 108 054**	1 839 993
Profit (perte) de change net(te)	**(3 211)**	6 746
Autres produits	**-**	4 121
Total des produits (de la perte)	**3 104 843**	1 850 860
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**207 475**	133 647
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**38 459**	24 835
Frais du comité d'examen indépendant	**102**	123
Retenues d'impôt	**76 815**	35 518
Coûts de transaction (note 2)	**6 281**	8 676
Total des charges d'exploitation	**329 132**	202 799
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(10 319)**	(6 734)
Résultat d'exploitation	**2 786 030**	1 654 795
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**2 786 030**	1 654 795
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**796 106**	482 506
Série F	**1 059 742**	633 535
Série I	**930 182**	538 754

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**733 789**	522 096
Série F	**873 870**	655 751
Série I	**700 184**	457 939
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**1,08**	0,92
Série F	**1,21**	0,97
Série I	**1,33**	1,18

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	6 376 575 $	4 722 961	8 080 985	5 586 398	6 668 760	4 092 296	21 126 320	14 401 655
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	796 106 $	482 506	1 059 742	633 535	930 182	538 754	2 786 030	1 654 795
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	5 845 058 $	2 878 785	7 079 434	3 297 321	2 960 741	2 354 193	15 885 233	8 530 299
Rachat de titres rachetables	(2 885 171)$	(1 707 462)	(3 782 905)	(1 417 146)	(426 247)	(316 483)	(7 094 323)	(3 441 091)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	435 478 $	268 358	632 762	397 019	572 442	357 918	1 640 682	1 023 295
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	3 395 365 $	1 439 681	3 929 291	2 277 194	3 106 936	2 395 628	10 431 592	6 112 503
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(397 603)$	(244 179)	(487 060)	(308 128)	(388 450)	(239 024)	(1 273 113)	(791 331)
Du revenu de placement net	(37 876)$	(24 394)	(163 788)	(108 014)	(183 992)	(118 894)	(385 656)	(251 302)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(435 479)$	(268 573)	(650 848)	(416 142)	(572 442)	(357 918)	(1 658 769)	(1 042 633)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	3 755 992 $	1 653 614	4 338 185	2 494 587	3 464 676	2 576 464	11 558 853	6 724 665
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	10 132 567 $	6 376 575	12 419 170	8 080 985	10 133 436	6 668 760	32 685 173	21 126 320
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	577 064	439 139	724 528	515 267	594 718	375 708	1 896 310	1 330 114
Titres émis	500 358	281 590	590 498	306 344	246 622	216 477	1 337 478	804 411
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	37 261	24 497	53 565	35 916	48 160	32 211	138 986	92 624
Titres rachetés	(245 251)	(168 162)	(314 566)	(132 999)	(34 906)	(29 678)	(594 723)	(330 839)
Solde à la fin de la période	869 432	577 064	1 054 025	724 528	854 594	594 718	2 778 051	1 896 310

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**2 786 030**	1 654 795
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(1 371 495)**	(371 698)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(875 407)**	(862 300)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**(36 563)**	18 691
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(407 893)**	(255 402)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(30 133 950)**	(31 020 548)
Produit de la vente de placements	**21 450 276**	26 044 608
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**9 549**	(9 442)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**(374 168)**	-
Variation des frais de gestion à payer	**2 377**	327
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**6 736**	8 758
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(8 944 508)**	(4 792 211)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(18 087)**	(19 338)
Produit de l'émission de titres rachetables	**16 055 732**	8 172 123
Rachat de titres rachetables	**(7 080 579)**	(3 437 308)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**8 957 066**	4 715 477
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**12 558**	(76 734)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**246 643**	323 377
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**259 201**	246 643
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**396 222**	218 990
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**78**	1 199
Intérêts versés	**(348)**	(111)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Invesco S&P 500® Pure Value ETF	11 819	1 124 662	1 206 727	
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	21 484	1 631 675	1 624 455	
iShares Core S&P 500 ETF	10 269	5 457 484	6 187 186	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	6 685	1 013 244	963 311	
KraneShares CSI China Internet ETF	8 629	510 236	397 732	
Schwab International Small-Cap Equity ETF	19 562	954 308	1 011 372	
SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond ETF	1 490	206 438	204 339	
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	111 212	4 623 210	5 123 223	
SPDR Portfolio Intermediate Term Corporate Bond ETF	6 060	276 575	276 718	
VanEck Vectors Fallen Angel High Yield Bond ETF	15 849	632 811	659 849	
VanEck Vectors Investment Grade Floating Rate ETF	6 881	225 092	219 641	
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	5 396	537 065	529 328	
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	6 349	445 588	432 666	
Vanguard REIT ETF	3 785	453 751	554 648	
Vanguard Small-Cap ETF	2 856	759 746	815 345	
		18 851 885	**20 206 540**	**61,8**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	580 122	7 096 847	8 189 001	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	196 593	2 110 560	2 070 990	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	162 288	1 548 783	1 420 327	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	52 762	527 621	527 621	
		11 283 811	**12 207 939**	**37,4**
Coûts de transaction		**(3 126)**		
Total des placements		**30 132 570**	**32 414 479**	**99,2**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**34 683**	**0,1**
Autres actifs, moins les passifs			**236 011**	**0,7**
Total de l'actif net			**32 685 173**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
T.D. Bank Corp.	A-1+	16 mars 2022	CAD	2 812 565	USD	(2 198 703)	34 683
							34 683

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	0,1	-
Total	**0,1**	**-**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Dollar américain	17 489 262	53,5	11 464 619	54,3
Total	**17 489 262**	**53,5**	**11 464 619**	**54,3**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 874 463 $ (573 231 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Fonds négociés en Bourse		
Obligations des marchés émergents	1,6	1,1
Actions des marchés émergents	5,0	6,8
Actions mondiales	18,2	17,1
Actions internationales	3,1	2,5
Obligations de sociétés américaines	-	1,1
Actions américaines	26,9	32,5
Titres à revenu fixe américains	7,0	9,0
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	25,2	19,5
Titres à revenu fixe canadiens	6,3	4,5
Actions équilibrées tactiques	4,3	4,7
Marché monétaire canadien	1,6	-
Actifs (passifs) dérivés	0,1	-
Autres actifs, moins les passifs	0,7	1,2
Total	**100,0**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	20 206 540	-	-	20 206 540
Fonds communs de placement	12 207 939	-	-	12 207 939
Contrats de change à terme	-	34 683	-	34 683

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	14 828 856	-	-	14 828 856
Fonds communs de placement	6 055 624	-	-	6 055 624
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	1 880	-	1 880

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 6 281 $ (8 676 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	297 283	3 525 062

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	280 172	3 141 653

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	203 385

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	179 129

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2021 et 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série F	19 oct. 2018	25 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	25 oct. 2018

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**1 394 821 657**	1 352 972 227
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**37 633 514**	58 387 781
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**8 478 486**	1 517 687
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**9 734 326**	-
Intérêts courus	**5 630 023**	5 524 365
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 755 785**	3 863 163
	1 458 053 791	1 422 265 223
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**9 923 618**	99 086
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**21 530**	21 508
Rachats à payer	**515 160**	-
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**21 539 061**	-
Frais de gestion à payer	**-**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**31 999 369**	120 594
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 426 054 422**	1 422 144 629
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	**9,50**	9,73

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**33 902 976**	33 730 435
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(170 697)**	(35 277)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(49 237 474)**	26 637 837
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**2 181 736**	70 854 509
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**7 342 746**	(52 779 133)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(2 863 733)**	(9 833 489)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(8 844 446)**	68 574 882
Profit (perte) de change net(te)	**7 515 315**	(2 499 357)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(1 329 131)**	66 075 525
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**-**	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**749 101**	677 099
Frais du comité d'examen indépendant	**4 952**	3 118
Retenues d'impôt	**750**	(65 016)
Coûts de transaction (note 2)	**1 991**	316
Total des charges d'exploitation	**756 794**	615 517
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(2 085 925)**	65 460 008
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	**(2 085 925)**	65 460 008
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	**140 131 675**	117 588 510
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	**(0,01)**	0,56

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2021	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 422 144 629 $	822 363 473
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(2 085 925)$	65 460 008
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	207 526 342 $	908 946 288
Rachat de titres rachetables	(201 530 661)$	(374 625 178)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	32 973 259 $	115 578 104
Distributions capitalisées	- $	-
	38 968 940 $	649 899 214
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	(83 315 253)
Du revenu de placement net	(32 973 222)$	(32 262 813)
Remboursement de capital	- $	-
	(32 973 222)$	(115 578 066)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	3 909 793 $	599 781 156
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 426 054 422 $	1 422 144 629
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	146 176 677	80 892 961
Titres émis	21 468 929	89 241 378
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 471 344	11 879 874
Titres rachetés	(20 987 177)	(35 837 536)
Solde à la fin de la période	150 129 773	146 176 677

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	**2020 ($)**
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(2 085 925)**	65 460 008
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**49 237 474**	(26 637 837)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(7 342 746)**	52 779 133
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**2 863 733**	9 833 489
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(1 033 992 766)**	(1 678 633 220)
Produit de la vente de placements	**962 051 352**	1 100 557 438
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(105 658)**	(1 487 421)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**-**	-
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**2 013**	6 325
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(29 372 523)**	(478 122 085)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**37**	12
Produit de l'émission de titres rachetables	**209 633 720**	906 693 083
Rachat de titres rachetables	**(201 015 501)**	(374 625 178)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**8 618 256**	532 067 917
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(20 754 267)**	53 945 832
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**58 387 781**	4 441 949
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**37 633 514**	58 387 781
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**(750)**	74 683
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**33 797 318**	32 233 347
Intérêts versés	**(170 697)**	(35 277)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligation du Trésor américain à moyen terme	0,125 %	30 avr. 2023	175 000	219 307	219 903	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	0,375 %	15 avr. 2024	15 235 000	18 433 934	19 056 950	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	0,375 %	15 juill. 2024	965 000	1 212 552	1 204 277	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	0,500 %	31 mars 2025	7 350 000	10 327 475	9 134 392	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	0,250 %	31 oct. 2025	1 125 000	1 462 965	1 374 252	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	0,875 %	30 juin 2026	1 820 000	2 284 207	2 264 005	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	0,625 %	31 juill. 2026	4 840 000	6 074 057	5 948 637	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,125 %	31 oct. 2026	24 790 000	30 571 367	31 130 073	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	0,500 %	31 mai 2027	920 000	1 239 455	1 113 846	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,125 %	29 févr. 2028	9 375 000	11 598 694	11 682 465	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,250 %	31 mars 2028	3 135 000	3 918 340	3 928 891	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,375 %	31 oct. 2028	17 760 000	22 797 798	22 368 742	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,500 %	15 févr. 2030	5 100 000	7 806 444	6 483 096	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	0,625 %	15 mai 2030	1 020 000	1 163 560	1 206 229	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	0,875 %	15 nov. 2030	17 080 000	20 732 811	20 539 737	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,125 %	15 févr. 2031	33 350 000	40 891 250	40 939 694	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,625 %	15 mai 2031	29 605 000	37 283 193	37 918 586	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,250 %	15 août 2031	11 635 000	14 614 422	14 390 215	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,375 %	15 nov. 2031	2 300 000	2 928 555	2 872 340	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,125 %	15 mai 2040	2 485 000	3 421 353	2 760 913	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,125 %	15 août 2040	10 060 000	12 687 396	11 139 252	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,375 %	15 nov. 2040	1 650 000	1 768 639	1 906 149	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,875 %	15 févr. 2041	12 830 000	14 734 082	16 098 628	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,250 %	15 mai 2041	270 000	365 130	359 516	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,750 %	15 août 2041	11 025 000	13 491 591	13 549 813	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 nov. 2042	5 670 000	10 233 312	8 192 183	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,500 %	15 févr. 2045	690 000	921 818	962 376	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 nov. 2047	2 115 000	2 539 524	3 123 751	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,000 %	15 févr. 2048	5 435 000	7 094 156	8 415 007	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,125 %	15 mai 2048	2 905 000	3 697 163	4 605 170	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,000 %	15 août 2048	8 120 000	10 880 245	12 604 644	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,375 %	15 nov. 2048	1 705 000	2 479 547	2 829 811	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,250 %	15 août 2049	12 180 000	21 178 379	16 543 295	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,375 %	15 nov. 2049	22 940 000	39 652 191	31 979 658	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,000 %	15 févr. 2050	5 940 000	9 582 152	7 658 171	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,250 %	15 mai 2050	4 615 000	5 755 189	4 976 437	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,375 %	15 août 2050	2 820 000	3 328 042	3 136 587	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,625 %	15 nov. 2050	645 000	697 946	762 890	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,875 %	15 févr. 2051	4 635 000	5 670 584	5 820 865	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,375 %	15 mai 2051	3 160 000	4 338 673	4 429 387	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,000 %	15 août 2051	10 220 000	12 840 577	13 224 086	
				422 918 075	**408 854 919**	**28,7**
Obligations de sociétés						
BAT Capital Corp.	2,726 %	25 mars 2031	2 370 000	3 161 647	2 911 965	
Brookfield Finance Inc.	4,850 %	29 mars 2029	2 250 000	3 190 964	3 282 509	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,850 %	17 avr. 2028	1 330 000	1 895 214	1 871 815	
				8 247 825	**8 066 289**	**0,6**
Obligations de sociétés étrangères						
AbbVie Inc.	2,600 %	21 nov. 2024	1 295 000	1 769 505	1 698 750	
AbbVie Inc.	4,400 %	6 nov. 2042	3 395 000	5 139 364	5 143 163	
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	1,750 %	29 oct. 2024	1 000 000	1 233 900	1 260 963	
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	3,000 %	29 oct. 2028	325 000	399 961	417 006	
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	3,300 %	30 janv. 2032	1 615 000	2 016 553	2 084 146	
Alibaba Group Holding Ltd.	3,600 %	28 nov. 2024	4 005 000	5 161 854	5 325 907	
Alibaba Group Holding Ltd.	4,000 %	6 déc. 2037	200 000	256 638	274 948	
Altria Group Inc.	3,400 %	6 mai 2030	500 000	701 936	654 767	
Altria Group Inc.	5,800 %	14 févr. 2039	2 566 000	3 898 168	3 910 269	
Altria Group Inc.	4,450 %	6 mai 2050	500 000	698 479	655 229	
America Movil SAB de CV	6,125 %	30 mars 2040	2 000 000	3 152 099	3 549 151	
America Movil SAB de CV	4,375 %	22 avr. 2049	2 565 000	3 563 146	3 951 747	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
American Airlines Inc.	5,500 %	20 avr. 2026	600 000	777 529	789 291	
American International Group Inc.	3,400 %	30 juin 2030	1 730 000	2 546 621	2 368 017	
Amgen Inc.	2,450 %	21 févr. 2030	290 000	384 246	373 597	
Amgen Inc.	2,300 %	25 févr. 2031	1 125 000	1 558 127	1 432 347	
Amgen Inc.	3,375 %	21 févr. 2050	2 115 000	2 942 941	2 797 293	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5,450 %	23 janv. 2039	2 215 000	3 749 553	3 676 808	
Anthem Inc.	2,375 %	15 janv. 2025	570 000	813 875	743 144	
Apple Inc.	2,400 %	20 août 2050	2 590 000	3 388 182	3 093 327	
Apple Inc.	2,650 %	8 févr. 2051	1 035 000	1 319 796	1 293 844	
Arrow Electronics Inc.	3,250 %	8 sept. 2024	1 975 000	2 434 664	2 605 867	
Arrow Electronics Inc.	3,875 %	12 janv. 2028	2 735 000	3 546 400	3 746 688	
AT&T Inc.	4,350 %	15 juin 2045	2 890 000	4 392 595	4 137 378	
Aviation Capital Group LLC	4,125 %	1er août 2025	3 300 000	4 243 265	4 402 443	
Avolon Holdings Funding Ltd.	4,375 %	1er mai 2026	1 625 000	2 155 764	2 202 679	
Bank of America Corp.	3,705 %	24 avr. 2028	2 845 000	3 818 590	3 905 296	
Bank of America Corp.	2,676 %	19 juin 2041	2 596 000	3 057 174	3 170 701	
Barclays PLC	1,007 %	10 déc. 2024	3 345 000	4 291 947	4 196 803	
BAT Capital Corp.	4,700 %	2 avr. 2027	1 760 000	2 722 147	2 448 778	
BAT Capital Corp.	4,906 %	2 avr. 2030	130 000	184 144	184 684	
Belrose Funding Trust	2,330 %	15 août 2030	2 790 000	3 716 869	3 463 284	
BGC Partners Inc.	5,375 %	24 juill. 2023	6 694 000	8 929 155	8 927 500	
Blackstone Private Credit Fund	2,625 %	15 déc. 2026	3 265 000	4 079 290	4 025 536	
Boardwalk Pipelines LP	4,450 %	15 juill. 2027	2 290 000	2 889 864	3 173 019	
Boeing Co.	3,850 %	1er nov. 2048	2 125 000	2 794 390	2 811 898	
BP Capital Markets America Inc.	3,060 %	17 juin 2041	2 615 000	3 218 994	3 358 500	
Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd.	3,875 %	15 janv. 2027	2 720 000	3 581 266	3 729 560	
Broadcom Inc.	4,110 %	15 sept. 2028	954 000	1 379 480	1 323 285	
Broadcom Inc.	4,150 %	15 nov. 2030	1 145 000	1 630 479	1 606 946	
Cantor Fitzgerald LP	4,875 %	1er mai 2024	1 830 000	2 496 931	2 470 415	
CenterPoint Energy Houston Electric LLC	3,350 %	1er avr. 2051	1 580 000	1 992 489	2 207 607	
CenterPoint Energy Resources Corp.	1,750 %	1er oct. 2030	1 830 000	2 154 905	2 194 585	
Citigroup Inc.	2,666 %	29 janv. 2031	2 510 000	3 398 074	3 225 056	
Comcast Corp.	3,450 %	1er févr. 2050	1 315 000	1 752 390	1 784 942	
Comcast Corp.	2,800 %	15 janv. 2051	315 000	433 933	385 999	
Commonwealth Edison Co.	4,000 %	1er mars 2048	585 000	860 118	868 241	
Corporate Office Properties LP	2,750 %	15 avr. 2031	1 435 000	1 707 913	1 806 206	
Crown Castle International Corp.	3,200 %	1er sept. 2024	2 174 000	2 679 846	2 868 637	
CVS Health Corp.	5,050 %	25 mars 2048	3 080 000	4 355 255	5 112 184	
Dell International LLC	8,350 %	15 juill. 2046	503 000	817 580	1 061 455	
Dell International LLC / EMC Corp.	3,375 %	15 déc. 2041	340 000	433 500	426 931	
Discover Bank	4,682 %	9 août 2028	1 795 000	2 402 845	2 370 675	
DuPont de Nemours Inc.	4,493 %	15 nov. 2025	1 815 000	2 458 692	2 536 428	
Électricité de France S.A.	5,000 %	21 sept. 2048	1 335 000	1 683 245	2 203 373	
Enable Midstream Partners LP	4,400 %	15 mars 2027	3 709 000	4 764 009	5 061 943	
Energy Transfer LP	2,900 %	15 mai 2025	2 450 000	3 213 279	3 197 087	
Energy Transfer LP	3,900 %	15 juill. 2026	3 730 000	4 936 661	5 071 249	
GE Capital International Funding Co Unlimited Co.	4,418 %	15 nov. 2035	1 180 000	1 654 186	1 783 801	
General Motors Financial Co Inc.	3,250 %	5 janv. 2023	965 000	1 218 391	1 246 028	
Georgia Power Co.	2,200 %	15 sept. 2024	740 000	981 976	957 420	
Glencore Funding LLC	1,625 %	1er sept. 2025	305 000	400 824	381 833	
Goldman Sachs Group Inc.	3,850 %	26 janv. 2027	2 720 000	3 707 667	3 696 527	
Goldman Sachs Group Inc.	4,017 %	31 oct. 2038	3 015 000	4 073 267	4 373 683	
Hewlett Packard Enterprise Co.	1,450 %	1er avr. 2024	2 510 000	3 375 664	3 193 030	
Howmet Aerospace Inc.	3,000 %	15 janv. 2029	1 000 000	1 262 706	1 266 184	
Hyundai Capital America	2,850 %	1er nov. 2022	4 500 000	6 204 073	5 783 292	
Intercontinental Exchange Inc.	2,650 %	15 sept. 2040	2 700 000	3 582 126	3 332 190	
International Business Machines Corp.	2,950 %	15 mai 2050	1 205 000	1 671 987	1 496 321	
JPMorgan Chase & Co.	3,797 %	23 juill. 2024	2 115 000	2 781 799	2 785 501	
JPMorgan Chase & Co.	3,625 %	1er déc. 2027	4 000 000	5 246 095	5 451 066	
JPMorgan Chase & Co.	2,956 %	13 mai 2031	1 385 000	1 951 680	1 815 116	
JPMorgan Chase & Co.	3,328 %	22 avr. 2052	940 000	1 176 247	1 278 604	
Kinder Morgan Energy Partners LP	3,450 %	15 févr. 2023	2 720 000	3 444 079	3 509 596	
Kinder Morgan Energy Partners LP	4,300 %	1er mai 2024	2 355 000	3 272 769	3 158 257	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
LYB International Finance III LLC	3,375 %	1er oct. 2040	1 905 000	2 531 448	2 518 347	
Macquarie Group Ltd.	1,340 %	12 janv. 2027	1 250 000	1 589 874	1 537 839	
Marathon Petroleum Corp.	4,700 %	1er mai 2025	280 000	391 809	386 295	
Mars Inc.	2,375 %	16 juill. 2040	2 280 000	3 085 525	2 755 843	
Midwest Connector Capital Co LLC	3,900 %	1er avr. 2024	4 820 000	6 720 035	6 314 873	
Mileage Plus Holdings LLC	6,500 %	20 juin 2027	8 267 000	11 460 270	11 163 066	
Morgan Stanley	3,950 %	23 avr. 2027	3 310 000	4 548 944	4 603 652	
Morgan Stanley	3,217 %	22 avr. 2042	1 290 000	1 614 054	1 715 173	
MPLX LP	5,500 %	15 févr. 2049	1 880 000	2 699 774	3 049 351	
Natwest Group PLC	4,269 %	22 mars 2025	3 558 000	5 174 128	4 762 739	
NXP BV / NXP Funding LLC	4,875 %	1er mars 2024	1 535 000	2 111 499	2 084 181	
NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc.	3,875 %	18 juin 2026	260 000	345 193	354 962	
Occidental Petroleum Corp.	5,550 %	15 mars 2026	465 000	617 907	654 549	
Oracle Corp.	2,875 %	25 mars 2031	320 000	400 291	407 549	
Oracle Corp.	3,600 %	1er avr. 2040	2 980 000	4 376 130	3 796 451	
Owl Rock Capital Corp.	3,400 %	15 juill. 2026	1 610 000	2 059 518	2 069 697	
Pacific Gas and Electric Co.	4,950 %	1er juill. 2050	1 970 000	2 888 634	2 725 223	
PacifiCorp.	4,150 %	15 févr. 2050	1 750 000	2 344 687	2 631 181	
PayPal Holdings Inc.	3,250 %	1er juin 2050	3 845 000	5 498 093	5 236 445	
PECO Energy Co.	3,000 %	15 sept. 2049	1 185 000	1 567 331	1 526 539	
Royalty Pharma PLC	1,750 %	2 sept. 2027	1 610 000	2 002 610	2 000 835	
Santander Holdings USA Inc.	3,244 %	5 oct. 2026	4 090 000	5 326 941	5 398 925	
Seagate HDD Cayman	3,125 %	15 juill. 2029	525 000	609 035	649 123	
Southern California Edison Co.	4,000 %	1er avr. 2047	3 460 000	4 885 890	4 845 613	
Spirit Realty LP	3,400 %	15 janv. 2030	2 020 000	2 613 977	2 688 831	
TC Pipelines LP	4,375 %	13 mars 2025	1 655 000	2 115 955	2 245 016	
T-Mobile USA Inc.	3,875 %	15 avr. 2030	3 255 000	4 777 691	4 506 681	
Truist Bank	2,636 %	17 sept. 2029	3 690 000	5 022 680	4 795 192	
UBS Group AG	1,494 %	10 août 2027	615 000	773 206	758 664	
Union Pacific Corp.	3,200 %	20 mai 2041	1 260 000	1 524 883	1 702 414	
Verizon Communications Inc.	2,100 %	22 mars 2028	660 000	829 148	836 551	
Verizon Communications Inc.	2,650 %	20 nov. 2040	1 270 000	1 651 074	1 531 511	
Verizon Communications Inc.	3,400 %	22 mars 2041	1 300 000	1 632 957	1 727 002	
Verizon Communications Inc.	3,550 %	22 mars 2051	650 000	809 641	889 587	
ViacomCBS Inc.	4,950 %	15 janv. 2031	2 130 000	3 478 684	3 211 835	
VMware Inc.	4,650 %	15 mai 2027	2 725 000	4 026 659	3 876 283	
Wells Fargo & Co.	2,164 %	11 févr. 2026	1 325 000	1 798 374	1 700 297	
Wells Fargo & Co.	2,188 %	30 avr. 2026	740 000	1 037 519	952 361	
Wells Fargo & Co.	3,068 %	30 avr. 2041	840 000	1 177 724	1 093 360	
Wells Fargo & Co.	5,013 %	4 avr. 2051	1 030 000	1 926 112	1 786 469	
Western Digital Corp.	2,850 %	1er févr. 2029	680 000	859 393	868 611	
Williams Cos Inc.	3,350 %	15 août 2022	3 414 000	4 628 135	4 353 221	
X-Caliber Funding LLC	3,000 %	15 août 2023	1 600 000	2 013 364	2 027 639	
				314 632 947	**314 015 997**	**22,0**
Titres adossés à des créances hypothécaires						
AGL CLO 13 Ltd., coupon zéro		20 oct. 2034	1 330 000	1 688 696	1 669 971	
AGL CLO 13 Ltd., coupon zéro		20 oct. 2034	1 330 000	1 688 696	1 680 082	
American Credit Acceptance Receivables Trust 2020-1	3,320 %	13 mars 2026	2 300 000	2 999 691	2 971 287	
American Credit Acceptance Receivables Trust 2021-4	3,120 %	14 févr. 2028	1 000 000	1 231 589	1 257 913	
Americredit Automobile Receivables Trust 2018-1	3,820 %	18 mars 2024	1 410 000	1 816 624	1 822 412	
Ares XLVIII CLO Ltd.	1,932 %	20 juill. 2030	1 000 000	1 209 033	1 262 845	
BAMLL Re-REMIC Trust 2014-FRR5	2,447 %	27 janv. 2047	1 600 000	1 789 027	2 002 821	
BAMLL Re-REMIC Trust 2016-FRR13	1,481 %	27 août 2045	2 052 000	2 648 844	2 580 153	
Benchmark 2019-B10 Mortgage Trust	3,000 %	15 mars 2062	1 770 000	1 866 439	1 915 349	
BMD2 RE-REM VAR.G RT	3,495 %	25 mai 2052	4 093 000	4 846 340	4 428 904	
BMD2 Re-Remic Trust 2019-FRR1	3,489 %	25 mai 2052	2 653 000	3 277 223	3 096 666	
Capital Funding Mortgage Trust 2021-20	4,250 %	15 mai 2024	1 000 000	1 208 007	1 276 953	
CarMax Auto Owner Trust 2018-2	3,990 %	15 avr. 2025	1 605 000	2 142 573	2 054 572	
Carmax Auto Owner Trust 2019-2	3,410 %	15 oct. 2025	2 140 000	2 850 079	2 774 145	
Carvana Auto Receivables Trust 2019-2	3,280 %	15 janv. 2025	3 400 000	4 555 635	4 378 351	
Cascades SA 2019-NRM1 CL A, coupon zéro		25 nov. 2049	2 200 000	1 849 066	1 966 009	
CBAM Ltd., coupon zéro		20 janv. 2035	2 100 000	2 597 917	2 652 620	
CF Hippolyta LLC	1,990 %	15 juill. 2060	2 040 000	2 519 687	2 301 265	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
CF Hippolyta LLC	2,280 %	15 juill. 2060	6 200 000	7 740 497	7 211 349	
CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6	4,197 %	10 nov. 2049	3 380 000	3 818 038	3 909 759	
CIFC Funding 2021-I Ltd., coupon zéro		25 avr. 2033	5 755 000	7 335 883	7 215 071	
CIFC Funding Ltd.	1,974 %	15 juill. 2033	4 120 000	4 992 850	5 191 998	
Citigroup Commercial Mortgage Trust	2,510 %	15 oct. 2036	3 240 000	4 002 718	4 094 386	
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC21	4,943 %	10 mai 2024	4 045 000	4 902 605	4 761 276	
COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust	3,463 %	10 août 2048	635 000	701 389	743 520	
Commonbond Student Loan Trust 2018-A-GS	3,580 %	25 févr. 2044	1 180 000	707 497	710 268	
Credit Acceptance Auto Loan Trust 2020-3	2,280 %	15 févr. 2030	1 920 000	2 533 835	2 448 786	
CSMC 2014-USA OA LLC	3,953 %	15 sept. 2037	2 225 000	2 939 668	2 961 042	
CSMC 2014-USA OA LLC	4,336 %	15 sept. 2037	4 500 000	5 621 786	5 519 380	
CSMC 2014-USA OA LLC	4,373 %	15 sept. 2037	2 930 000	3 548 084	3 473 859	
CSMC 2021-NQM5	2,168 %	25 mai 2066	1 802 912	2 265 503	2 232 654	
Drive Auto Receivables Trust 2018-5	4,300 %	15 avr. 2026	2 875 000	3 881 322	3 721 382	
Drive Auto Receivables Trust 2019-1	4,090 %	15 juin 2026	2 305 000	3 115 478	2 975 989	
Drive Auto Receivables Trust 2019-3	3,180 %	15 oct. 2026	8 100 000	11 050 908	10 444 241	
Drive Auto Receivables Trust 2020-1	2,700 %	17 mai 2027	2 600 000	3 415 374	3 346 669	
Driven Brands Funding LLC	4,739 %	20 avr. 2048	1 655 000	2 270 568	2 105 752	
Driven Brands Funding LLC	4,641 %	20 avr. 2049	5 200 000	7 245 741	6 765 157	
Exeter Automobile Receivables Trust 2020-2	4,730 %	15 avr. 2026	2 365 000	3 398 251	3 132 882	
Exeter Automobile Receivables Trust 2021-2	2,900 %	17 juill. 2028	1 000 000	1 220 080	1 250 412	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er mai 2032	2 180 000	685 603	719 686	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er janv. 2036	2 490 000	2 964 512	2 962 853	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er mars 2036	2 520 000	2 970 647	2 990 045	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er mars 2036	2 550 000	3 046 282	3 012 745	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er mars 2036	2 520 000	2 972 236	3 006 557	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er juill. 2036	2 010 000	2 535 520	2 521 552	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er juill. 2036	4 920 000	6 247 299	6 180 401	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er août 2036	1 465 000	1 842 630	1 831 658	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er sept. 2036	2 520 000	3 254 843	3 208 230	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mai 2041	1 505 000	1 816 122	1 874 157	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er oct. 2041	3 650 000	4 610 589	4 602 774	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er oct. 2041	5 100 000	6 522 179	6 595 789	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er mai 2045	5 490 000	2 870 227	3 015 733	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mai 2046	3 505 000	4 299 291	4 387 201	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er juill. 2046	3 400 000	1 611 041	1 728 205	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er août 2046	3 070 000	1 500 516	1 618 896	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er août 2046	4 800 000	2 884 606	3 007 914	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er oct. 2046	6 355 000	2 684 938	2 844 431	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er juin 2047	2 300 000	492 750	510 861	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er déc. 2047	2 800 000	2 023 341	2 183 356	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er déc. 2047	2 905 000	1 529 020	1 621 856	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er janv. 2048	1 005 000	299 260	306 479	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er mars 2048	2 600 000	811 020	827 631	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er mai 2049	4 765 000	1 966 372	1 856 961	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er mars 2050	5 270 000	3 052 831	2 932 227	
Fannie Mae Pool	1,500 %	1er oct. 2050	3 150 000	3 472 300	3 442 923	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er févr. 2051	2 365 000	2 843 443	2 711 085	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er avr. 2051	2 510 000	2 962 623	2 981 827	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er avr. 2051	2 420 000	2 695 417	2 759 812	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er avr. 2051	4 275 000	5 077 162	5 111 868	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mai 2051	2 555 000	2 984 728	3 072 502	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er juill. 2051	2 865 000	3 359 239	3 417 934	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er août 2051	2 555 000	3 212 685	3 161 505	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er août 2051	3 030 000	3 806 235	3 774 228	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er août 2051	2 195 000	2 820 003	2 791 780	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er août 2051	3 475 000	4 536 059	4 431 440	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er août 2051	3 155 000	4 116 836	4 036 891	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er août 2051	2 530 000	3 266 695	3 255 288	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er août 2051	5 025 000	6 294 562	6 248 781	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er sept. 2051	4 735 000	5 989 128	5 880 937	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er sept. 2051	2 700 000	3 390 442	3 345 358	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er sept. 2051	4 745 000	6 015 214	5 916 301	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er sept. 2051	2 525 000	3 210 031	3 149 138	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er sept. 2051	2 530 000	3 303 646	3 242 627	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er sept. 2051	3 155 000	4 075 286	3 993 196	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er sept. 2051	2 000 000	2 633 886	2 579 708	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er oct. 2051	3 150 000	3 983 948	3 948 601	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er oct. 2051	2 730 000	3 478 018	3 408 804	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er oct. 2051	2 520 000	3 148 735	3 135 203	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er oct. 2051	5 060 000	6 341 842	6 306 063	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er oct. 2051	2 040 000	2 640 728	2 653 036	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er nov. 2051	2 555 000	3 320 995	3 322 408	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er janv. 2052	3 935 000	5 349 887	5 253 728	
FASST MNS JR2 A1 144	2,000 %	25 mars 2069	5 100 000	4 550 908	4 595 017	
Finance America Structured Securities Trust JR2, série 2019-J	2,000 %	25 oct. 2069	2 810 000	2 644 594	2 686 803	
Finance of America Structured Securities Trust	1,750 %	25 sept. 2051	3 940 000	4 937 448	4 860 078	
Finance of America Structured Securities Trust série JR2	2,000 %	25 avr. 2051	4 000 000	4 656 041	4 675 833	
Ford Credit Auto Owner Trust 2021-REV1	2,310 %	17 oct. 2033	2 445 000	3 082 000	3 054 115	
Foundation Finance Trust 2019-1	4,220 %	15 nov. 2034	1 260 000	1 678 595	1 676 681	
Freddie Mac Gold Pool	4,000 %	1er févr. 2044	2 750 000	926 579	953 059	
Freddie Mac Gold Pool	4,500 %	1er juill. 2047	2 985 000	840 615	850 701	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er févr. 2050	5 205 000	4 699 688	3 995 351	
Freddie Mac Pool	4,000 %	1er juin 2050	1 005 000	640 054	611 678	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er sept. 2050	2 470 000	3 040 536	2 822 421	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er nov. 2050	2 715 000	3 297 849	3 084 001	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er déc. 2050	2 655 000	3 263 331	3 105 967	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er juill. 2051	3 440 000	4 449 054	4 399 739	
Freddie Mac Pool	3,500 %	1er août 2051	3 235 000	3 945 773	3 907 029	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er oct. 2051	6 920 000	8 986 642	8 970 759	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er nov. 2051	3 140 000	4 154 738	4 111 560	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er nov. 2051	5 420 000	7 131 196	7 119 731	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er déc. 2051	2 550 000	3 356 311	3 334 056	
Freddie Mac Pool	3,500 %	1er janv. 2052	2 905 051	3 930 555	3 895 098	
Freddie Mac REMICS	2,500 %	25 juin 2036	1 915 000	1 565 399	1 551 933	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA3	2,150 %	25 oct. 2033	1 290 000	1 614 054	1 660 426	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6	1,550 %	25 oct. 2041	3 125 000	3 868 915	3 949 187	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	2,350 %	25 août 2033	5 000 000	6 311 537	6 437 519	
FREMF 2015-K44 Mortgage Trust	3,669 %	25 janv. 2048	3 470 000	4 313 632	4 543 476	
FREMF 2015-K46 Mortgage Trust	3,695 %	25 avr. 2048	430 000	576 850	560 341	
FREMF 2015-K47 Mortgage Trust	3,587 %	25 juin 2048	2 880 000	3 830 373	3 771 048	
FREMF 2015-K50 Mortgage Trust	3,781 %	25 oct. 2048	500 000	652 440	654 687	
FREMF 2016-K53 Mortgage Trust	4,021 %	25 mars 2049	2 600 000	3 712 809	3 443 247	
FREMF 2016-K55 Mortgage Trust	4,163 %	25 avr. 2049	1 725 000	2 326 381	2 298 053	
FREMF 2016-K56 Mortgage Trust	3,941 %	25 juin 2049	5 036 000	6 921 513	6 734 921	
FREMF 2016-K57 Mortgage Trust	3,916 %	25 août 2049	3 525 000	4 730 568	4 686 061	
FREMF 2016-K58 Mortgage Trust	3,738 %	25 sept. 2049	1 500 000	1 957 210	1 993 747	
FREMF 2016-K60 Mortgage Trust	3,536 %	25 déc. 2049	2 430 000	3 293 132	3 197 423	
FREMF 2017-K61 Mortgage Trust	3,687 %	25 déc. 2049	4 825 000	6 226 364	6 297 156	
FREMF 2017-K62 Mortgage Trust	3,878 %	25 janv. 2050	4 250 000	5 765 482	5 651 885	
FREMF 2018-K732 Mortgage Trust	4,057 %	25 mai 2025	3 900 000	5 321 584	5 159 604	
FREMF 2018-K75 Mortgage Trust	3,975 %	25 mars 2028	2 800 000	3 810 654	3 742 069	
FREMF 2018-K85 Mortgage Trust	4,320 %	25 déc. 2050	4 780 000	6 717 630	6 704 677	
FREMF 2019-K736 Mortgage Trust	3,758 %	25 juill. 2026	1 015 000	1 379 009	1 343 903	
Ginnie Mae I Pool	3,500 %	15 août 2043	3 819 933	600 219	610 746	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 avr. 2047	2 000 000	557 669	574 407	
Ginnie Mae II Pool	2,000 %	20 mars 2051	2 550 000	3 031 742	3 015 672	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 mars 2051	1 355 000	1 554 587	1 547 184	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 avr. 2051	5 210 000	6 063 245	6 258 752	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 mai 2051	1 515 000	1 797 767	1 861 929	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 août 2051	4 565 000	5 964 863	5 884 256	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 sept. 2051	5 070 000	6 429 409	6 483 750	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 oct. 2051	2 550 000	3 299 791	3 281 003	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 oct. 2051	3 180 000	4 064 665	4 119 895	
Goldentree Loan Management US Clo 4 Ltd., coupon zéro		24 avr. 2031	3 660 000	4 576 258	4 623 164	
GoldentTree Loan Management US CLO 1 Ltd., coupon zéro		20 janv. 2033	4 980 000	6 333 058	6 247 050	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Golub Capital Partners CLO 55B LTD, coupon zéro		20 juill. 2034	4 800 000	5 994 979	6 075 559	
GS Mortgage Securities Trust 2014-GC22	4,689 %	10 juin 2047	600 000	679 600	680 154	
GS Mortgage Securities Trust 2017-GS8	2,700 %	10 nov. 2050	2 810 000	2 690 881	3 275 405	
Harley Marine Financing LLC	5,682 %	15 mai 2043	3 640 000	4 164 492	4 046 382	
Hertz Vehicle Financing III LP	2,520 %	27 déc. 2027	1 651 000	2 112 773	2 075 135	
Hudson's Bay Simon JV Trust 2015-HBS	2,504 %	5 août 2034	1 100 000	1 418 727	1 235 371	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	3,905 %	5 mai 2030	800 000	745 311	764 102	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	5,006 %	15 déc. 2046	2 000 000	2 525 485	2 581 491	
JP Morgan Mortgage Trust	2,500 %	25 nov. 2050	3 000 000	951 505	876 730	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C19	4,655 %	15 avr. 2047	2 360 000	2 989 389	2 994 350	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C26	3,877 %	15 janv. 2048	2 040 000	2 301 492	2 484 382	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C28	4,148 %	15 oct. 2048	4 695 486	5 896 894	5 987 970	
KKR CLO Trust, coupon zéro		15 oct. 2034	4 400 000	5 558 714	5 558 661	
Madison Park Funding LI Ltd., coupon zéro		19 juill. 2034	1 050 000	1 266 464	1 324 586	
Madison Park Funding XIV Ltd	2,328 %	22 oct. 2030	4 000 000	5 225 834	5 057 214	
Madison Park Funding XVII Ltd.	2,030 %	21 juill. 2030	1 000 000	1 257 008	1 260 955	
Madison Park Funding XXXIX Ltd., coupon zéro		22 oct. 2034	5 600 000	7 177 555	7 073 970	
Madison Park Funding XXXVI Ltd.	2,724 %	15 janv. 2033	5 810 000	7 801 303	7 345 664	
Madison Park Funding XXXVII Ltd.	2,124 %	15 juill. 2033	5 190 000	6 430 908	6 561 000	
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 32 Ltd.	1,824 %	19 janv. 2032	2 830 000	3 595 797	3 547 614	
New Economy Assets Phase 1 Sponsor LLC	2,410 %	20 oct. 2061	6 200 000	7 622 246	7 864 325	
NW RE-REMIC TRUST 2021-FRR1	2,820 %	18 déc. 2051	5 070 000	6 106 090	6 068 374	
Oak Street Investment Grade Net Lease Fund série 2021-1	2,800 %	20 janv. 2051	2 150 000	2 732 453	2 707 061	
Octagon Investment Partners 24 Ltd.	2,930 %	21 avr. 2031	4 800 000	6 693 234	6 067 749	
Octagon Investment Partners 51 Ltd., coupon zéro		20 juill. 2034	4 290 000	5 361 629	5 422 708	
OneMain Financial Issuance Trust 2018-1	4,080 %	14 mars 2029	1 700 000	2 152 579	2 175 472	
Palisades Center Trust 2016-PLSD	2,713 %	13 avr. 2033	6 765 000	7 576 387	7 993 468	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2018-1	3,320 %	15 mars 2024	1 235 000	596 300	598 497	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2019-2	3,220 %	15 juill. 2025	5 710 000	7 589 458	7 355 856	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2020-1	4,110 %	15 déc. 2025	2 160 000	3 058 638	2 809 269	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2020-3	1,640 %	16 nov. 2026	3 830 000	5 045 850	4 872 775	
Sequoia Mortgage Trust 2015-2	3,500 %	25 mai 2045	1 390 000	0	0	
SFAVE Commercial Mortgage Securities Trust 2015-5AVE	3,872 %	5 janv. 2043	4 474 500	6 126 447	5 971 164	
Shops at Crystals Trust 2016-CSTL	3,731 %	5 juill. 2036	3 320 000	4 249 452	4 053 322	
Shops at Crystals Trust 2016-CSTL	3,731 %	5 juill. 2036	1 200 000	1 424 006	1 408 343	
Sierra Timeshare 2019-3 Receivables Funding LLC	2,750 %	20 août 2036	1 000 000	449 669	447 775	
SLG Office Trust 2021-OVA	2,851 %	15 juill. 2041	2 735 000	3 213 880	3 288 374	
Sofi Consumer Loan Program 2018-1 Trust	3,970 %	25 févr. 2027	1 230 000	1 522 453	1 567 620	
Sound Point CLO Ltd., coupon zéro		25 oct. 2034	5 235 000	6 514 192	6 605 075	
SOUND POINT CLO XIX Ltd.	1,924 %	15 avr. 2031	1 000 000	1 232 109	1 243 680	
THL Credit Wind River 2014-1 CLO Ltd.	1,172 %	18 juill. 2031	2 980 000	3 968 292	3 748 779	
Tralee CLO II Ltd.	1,452 %	20 juill. 2029	1 950 000	2 058 041	2 121 439	
Verus Securitization Trust 2021-3	2,397 %	25 juin 2066	3 315 000	4 105 723	4 142 215	
Verus Securitization Trust 2021-4	2,195 %	25 juill. 2066	3 145 000	3 958 932	3 908 226	
Wellfleet CLO 2021-3 Ltd., coupon zéro		15 janv. 2035	4 815 000	5 980 921	6 081 717	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28	4,093 %	15 mai 2048	2 445 000	2 999 883	2 966 306	
				669 821 980	**663 884 452**	**46,6**
Total des obligations				**1 415 620 827**	**1 394 821 657**	**97,9**
Coûts de transaction				**(1 123)**		
Total des placements				**1 415 619 704**	**1 394 821 657**	**97,9**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]					**(1 445 132)**	**(0,1)**
Autres actifs, moins les passifs					**32 677 897**	**2,2**
Total de l'actif net					**1 426 054 422**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	16 mai 2022	CAD	177 000 000	USD	(138 431 362)	2 027 976
Banque de Montréal	A-1	22 févr. 2022	CAD	235 000 000	USD	(185 797 776)	283 483
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 mai 2022	CAD	200 000 000	USD	(155 300 483)	3 703 325
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 mai 2022	CAD	100 000 000	USD	(77 487 184)	2 057 366
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16 mai 2022	CAD	13 000 000	USD	(10 071 328)	269 988
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 janv. 2022	CAD	10 000 000	USD	(7 808 614)	136 348
							8 478 486
Banque de Montréal	A-1	18 janv. 2022	USD	1 554 709	CAD	(2 000 000)	(36 128)
Banque de Montréal	A-1	22 févr. 2022	CAD	236 000 000	USD	(187 060 932)	(312 025)
Banque de Montréal	A-1	18 janv. 2022	CAD	222 000 000	USD	(179 443 241)	(4 667 561)
Banque Nationale du Canada	A-1	18 janv. 2022	USD	3 911 807	CAD	(5 000 000)	(58 701)
Banque Nationale du Canada	A-1	18 janv. 2022	CAD	230 000 000	USD	(185 910 415)	(4 836 711)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	22 févr. 2022	CAD	4 000 000	USD	(3 176 229)	(12 492)
							(9 923 618)
							(1 445 132)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	29,1	28,0
AA/Aa	4,0	3,3
A/A	14,3	10,6
BBB/Baa	25,2	30,6
BB/Ba	0,7	0,1
CCC/Caa	-	0,2
Non noté	24,6	22,4
Total	**97,9**	**95,2**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Dollar américain	2 282 365	0,2	(21 389 545)	(1,5)
Total	**2 282 365**	**0,2**	**(21 389 545)**	**(1,5)**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 114 118 $ (1 069 477 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	10 136 513	229 291 785	1 155 393 359	1 394 821 657
31 décembre 2020	7 021 901	377 520 621	968 429 705	1 352 972 227

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 239 818 223 $ (227 946 170 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds n'est pas exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucun titre de participation.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Obligations		
Obligations fédérales	28,7	27,3
Obligations de sociétés	0,6	0,5
Obligations de sociétés étrangères	22,0	23,5
Titres adossés à des créances hypothécaires	46,6	43,8
Actifs (passifs) dérivés	(0,1)	0,1
Autres actifs, moins les passifs	2,2	4,8
Total	**100,0**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	728 909 566	2 027 639	730 937 205
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	645 671 879	18 212 573	663 884 452
Contrats de change à terme	-	8 478 486	-	8 478 486
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	(9 923 618)	-	(9 923 618)

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	729 616 997	-	729 616 997
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	614 651 853	8 703 377	623 355 230
Contrats de change à terme	-	1 517 687	-	1 517 687
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	99 086	-	99 086

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Solde d'ouverture	8 703 377	5 318 501
Achats et ventes nets	7 386 155	6 435 466
Transferts nets	4 018 907	(2 230 647)
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	36 921	(979 306)
Latent(e)s	94 852	159 363
Solde de clôture	**20 240 212**	**8 703 377**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Les obligations du fonds sont classées au niveau 2 lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 1 991 $ (316 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 41 516 074 $ (néant $ au 31 décembre 2020). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
31 décembre 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	8 478 486	(2 323 951)	-	6 154 535
Total	**8 478 486**	**(2 323 951)**	**-**	**6 154 535**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(9 923 618)	2 323 951	-	(7 599 667)
Total	**(9 923 618)**	**2 323 951**	**-**	**(7 599 667)**
31 décembre 2020				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	1 517 687	-	-	1 517 687
Total	**1 517 687**	**-**	**-**	**1 517 687**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(99 086)	-	-	(99 086)
Total	**(99 086)**	**-**	**-**	**(99 086)**

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série I	28 juill. 2017	1er août 2017

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

États de la situation financière
Aux 31 décembre 2021 et 2020

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	**927 192 095**	593 777 427
Placements à court terme	**-**	1 242 080
Trésorerie	**29 076 907**	30 607 021
Marge	**2 071 552**	3 176 594
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**2 538 973**	3 692 671
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**3 069 862**	267 113
Plus-value latente des contrats de change à terme	**9 286 669**	15 335 691
Plus-value latente des swaps	**55 143 989**	14 391 722
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**16 807 927**	6 589 860
Intérêts courus	**5 025 961**	3 109 403
Dividendes à recevoir	**1 141**	2 500
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**706 689**	1 114 660
	1 050 921 765	673 306 742
Passif		
Passifs courants		
Placements (passifs financiers non dérivés) (note 2)	**-**	3 303 907
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**263 913**	1 957 508
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**6 420 308**	2 683 291
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**436 363**	333 410
Moins-value latente des contrats de change à terme	**6 801 088**	2 274 399
Moins-value latente des swaps	**54 324 908**	16 438 369
Charges à payer	**14 862**	9 853
Rachats à payer	**320 212**	348 966
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**94 801 442**	24 182 684
Frais de gestion à payer	**4 533**	5 420
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**163 387 629**	51 537 807
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**887 534 136**	621 768 935
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**5 232 800**	5 982 700
Série F	**9 403 525**	11 838 067
Série I	**872 897 811**	603 948 168
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**9,29**	9,78
Série F	**9,61**	10,10
Série I	**9,69**	10,19

Approuvé au nom du fiduciaire

(signé) Oricia Smith
Présidente

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice financière

États du résultat global
Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**2 297 804**	939 031
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**20 419 582**	8 034 543
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Charges d'intérêts sur les titres vendus à découvert	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(249 671)**	(135 522)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(6 763 877)**	2 848 271
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**2 985 621**	740 668
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**23 146 437**	11 702 825
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	(7 535)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**(7 209 222)**	3 348 288
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(31 558 753)**	3 352 448
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**2 699 796**	(62 864)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(10 575 711)**	11 644 927
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**2 028 732**	(815 812)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(2 779 262)**	41 589 268
Profit (perte) de change net(te)	**(4 276 335)**	(1 335 895)
Autres produits	**452**	274
Total des produits (de la perte)	**(7 055 145)**	40 253 647
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**202 818**	179 879
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**459 405**	199 760
Frais du comité d'examen indépendant	**2 955**	25 065
Retenues d'impôt	**772 306**	532 888
Coûts de transaction (note 2)	**115 817**	68 973
Total des charges d'exploitation	**1 553 301**	1 006 565
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(8 608 446)**	39 247 082
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(8 608 446)**	39 247 082
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(177 423)**	350 932
Série F	**(244 224)**	791 694
Série I	**(8 186 799)**	38 104 456

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**626 544**	542 481
Série F	**1 260 420**	1 134 845
Série I	**79 353 706**	31 584 491
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(0,28)**	0,65
Série F	**(0,19)**	0,70
Série I	**(0,10)**	1,21

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I		Total	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	5 982 700 $	4 763 628	11 838 067	8 903 255	603 948 168	45 534 622	621 768 935	59 201 505
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(177 423)$	350 932	(244 224)	791 694	(8 186 799)	38 104 456	(8 608 446)	39 247 082
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	689 607 $	2 407 793	6 964 609	7 070 652	365 192 788	588 871 504	372 847 004	598 349 949
Rachat de titres rachetables	(1 211 362)$	(1 476 409)	(8 947 608)	(4 723 782)	(88 056 346)	(68 562 414)	(98 215 316)	(74 762 605)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	76 690 $	107 040	155 077	237 563	30 872 259	19 513 043	31 104 026	19 857 646
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(445 065)$	1 038 424	(1 827 922)	2 584 433	308 008 701	539 822 133	305 735 714	543 444 990
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	(69 147)	-	(139 425)	-	(7 053 633)	-	(7 262 205)
Du revenu de placement net	(127 412)$	(101 057)	(320 902)	(301 890)	(27 337 416)	(12 459 410)	(27 785 730)	(12 862 357)
Remboursement de capital	- $	(80)	(41 494)	-	(3 534 843)	-	(3 576 337)	(80)
	(127 412)$	(170 284)	(362 396)	(441 315)	(30 872 259)	(19 513 043)	(31 362 067)	(20 124 642)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(749 900)$	1 219 072	(2 434 542)	2 934 812	268 949 643	558 413 546	265 765 201	562 567 430
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	5 232 800 $	5 982 700	9 403 525	11 838 067	872 897 811	603 948 168	887 534 136	621 768 935
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	611 932	504 698	1 171 971	914 746	59 247 180	4 626 558	61 031 083	6 046 002
Titres émis	71 793	251 088	699 908	716 330	36 588 674	59 598 440	37 360 375	60 565 858
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	8 057	11 162	15 744	24 048	3 115 757	1 936 243	3 139 558	1 971 453
Titres rachetés	(128 420)	(155 016)	(908 686)	(483 153)	(8 857 217)	(6 914 061)	(9 894 323)	(7 552 230)
Solde à la fin de la période	563 362	611 932	978 937	1 171 971	90 094 394	59 247 180	91 636 693	61 031 083

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

Tableaux des flux de trésorerie
Pour les périodes closes les 31 décembre

	2021 ($)	2020 ($)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(8 608 446)**	39 247 082
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**6 763 877**	(2 848 271)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**31 558 753**	(3 352 448)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**(2 699 796)**	62 864
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**10 575 711**	(11 644 927)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**(2 028 732)**	815 812
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**(588 553)**	(587 237)
Achats de placements	**(1 669 975 508)**	(1 420 273 063)
Produit de la vente de placements	**1 359 272 896**	905 472 023
Achats de placements à court terme	**(136 374 067)**	(156 235 220)
Produit de la vente de placements à court terme	**137 616 147**	155 284 607
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(1 915 199)**	(2 847 030)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**(887)**	277
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**120 826**	62 420
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(276 282 978)**	(496 843 111)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(258 041)**	(266 996)
Produit de l'émission de titres rachetables	**373 254 975**	597 278 935
Rachat de titres rachetables	**(98 244 070)**	(74 722 118)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**274 752 864**	522 289 821
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(1 530 114)**	25 446 710
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**30 607 021**	5 160 311
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**29 076 907**	30 607 021
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 526 857**	406 497
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**18 389 744**	5 187 159
Intérêts versés	**(249 671)**	(135 522)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligation du Trésor de l'Argentine BONCER	2,284 %	18 mars 2022	9 395 283	235 873	221 107	
Obligation internationale du gouvernement de l'Argentine	1,125 %	9 juill. 2035	820 000	391 127	332 756	
Obligation du gouvernement de l'Australie	0,254 %	21 nov. 2032	11 605 000	11 338 373	11 745 522	
Obligation internationale du gouvernement du Bénin	4,950 %	22 janv. 2035	1 230 000	1 696 631	1 690 411	
Obligation internationale du gouvernement du Bénin	6,875 %	19 janv. 2052	265 000	383 451	380 521	
Obligation internationale du gouvernement des Bermudes	3,375 %	20 août 2050	320 000	399 038	405 725	
Bonos de la Tesoreria de la Republica	0,133 %	1er sept. 2030	6 552 926 250	11 708 166	9 500 780	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5,000 %	1er mars 2035	515 000 000	1 010 068	725 866	
Brazil Letras do Tesouro Nacional, coupon zéro		1er juill. 2024	20 006	3 278 549	3 511 648	
Brazil Notas do Tesouro Nacional série F, coupon zéro		1er janv. 2029	84 045	20 039 703	18 459 475	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série B, coupon zéro		15 mai 2055	5 801	6 169 326	5 476 243	
Obligation internationale du gouvernement de Bulgarie	1,375 %	23 sept. 2050	2 545 000	3 502 107	3 501 358	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er déc. 2048	770 000	1 072 844	949 976	
Obligation du gouvernement du Canada à rendement réel	6,300 %	1er déc. 2031	990 000	2 268 829	2 280 405	
Obligation du gouvernement du Canada à rendement réel	4,193 %	1er déc. 2036	1 170 000	2 252 957	2 455 447	
Obligation du gouvernement du Canada à rendement réel	1,868 %	1er déc. 2044	2 660 000	3 947 894	4 558 970	
Obligation du gouvernement du Canada à rendement réel	0,554 %	1er déc. 2050	5 860 000	7 156 586	7 707 879	
Chicago Transit Authority	6,899 %	1er déc. 2040	105 000	192 321	186 964	
Chicago Transit Authority Sales Tax Receipts Fund	3,502 %	1er déc. 2033	1 265 000	1 657 647	1 747 401	
Chicago Transit Authority Sales Tax Receipts Fund	3,912 %	1er déc. 2040	170 000	222 767	238 770	
Obligation internationale du gouvernement du Chili	1,250 %	29 janv. 2040	139 000	199 056	193 961	
Obligation internationale du gouvernement du Chili	1,250 %	22 janv. 2051	230 000	289 068	297 937	
City & County of Denver CO Airport System Revenue	2,717 %	15 nov. 2034	240 000	316 752	313 148	
City & County of Denver CO Airport System Revenue	2,867 %	15 nov. 2037	175 000	230 965	225 312	
City of Austin TX Airport System Revenue	5,000 %	15 nov. 2032	100 000	167 469	159 564	
City of Austin TX Airport System Revenue	5,000 %	15 nov. 2044	250 000	399 421	390 865	
City of Houston TX Airport System Revenue	2,485 %	1er juill. 2032	465 000	618 540	588 092	
City of Los Angeles Department of Airports	5,000 %	15 mai 2035	1 050 000	1 824 858	1 726 705	
City of Tampa FL, coupon zéro		1er sept. 2035	115 000	96 510	100 472	
Obligation internationale du gouvernement de Colombie	3,875 %	22 mars 2026	1 655 000	2 922 710	2 573 457	
Obligation internationale du gouvernement de Colombie	7,375 %	18 sept. 2037	530 000	864 681	781 607	
Obligation internationale du gouvernement de Colombie	6,125 %	18 janv. 2041	2 125 000	2 952 539	2 769 785	
Obligation internationale du gouvernement de Colombie	5,625 %	26 févr. 2044	255 000	353 728	313 436	
Obligation internationale du gouvernement de Colombie	5,000 %	15 juin 2045	550 000	723 816	629 603	
Obligation internationale du gouvernement de Colombie	3,875 %	15 févr. 2061	3 145 000	3 326 059	3 073 850	
Commonwealth of Massachusetts	2,514 %	1er juill. 2041	990 000	1 360 765	1 233 626	
County of Broward FL Port Facilities Revenue	5,000 %	1er sept. 2028	240 000	394 133	381 225	
County of Miami-Dade FL	2,536 %	1er oct. 2033	735 000	934 734	916 137	
County of Miami-Dade FL Aviation Revenue	4,000 %	1er oct. 2035	280 000	430 954	422 592	
County of Miami-Dade FL Aviation Revenue	3,270 %	1er oct. 2041	115 000	148 039	149 375	
Obligation internationale du gouvernement de Croatie	1,500 %	17 juin 2031	245 000	386 743	364 659	
Obligation internationale du gouvernement de Croatie	1,500 %	17 juin 2031	165 000	250 674	245 587	
Obligation internationale du gouvernement de Croatie	1,750 %	4 mars 2041	1 140 000	1 675 920	1 692 968	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	2,500 %	25 août 2028	31 450 000	1 906 982	1 751 215	
Dallas Fort Worth International Airport	3,089 %	1er nov. 2040	385 000	515 706	498 802	
District of Columbia	3,432 %	1er avr. 2042	635 000	872 622	838 236	
Obligation internationale de la République dominicaine	5,875 %	30 janv. 2060	485 000	591 415	590 421	
Obligation internationale du gouvernement de l'Égypte	7,300 %	30 sept. 2033	320 000	404 623	373 319	
Obligation internationale du gouvernement de l'Égypte	6,875 %	30 avr. 2040	595 000	718 249	636 468	
Obligation internationale du gouvernement de l'Égypte	7,903 %	21 févr. 2048	1 905 000	2 323 148	2 023 609	
Obligation internationale du gouvernement du Gabon	7,000 %	24 nov. 2031	320 000	396 114	397 135	
Obligation internationale du gouvernement du Ghana	10,750 %	14 oct. 2030	1 030 000	1 628 783	1 460 725	
Greater Orlando Aviation Authority	5,000 %	1er oct. 2028	50 000	79 513	73 375	
Greater Orlando Aviation Authority	5,000 %	1er oct. 2028	100 000	158 978	145 533	
Obligation du gouvernement du Guatemala	6,125 %	1er juin 2050	530 000	802 293	770 735	
Obligations du gouvernement de la République hellénique, coupon zéro		15 oct. 2042	998 835 000	5 018 068	1 147 822	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	2,750 %	22 déc. 2026	354 020 000	1 580 191	1 282 997	
Obligation internationale du gouvernement de la Hongrie	1,625 %	28 avr. 2032	1 300 000	2 168 621	1 953 581	
Obligation internationale du gouvernement de la Hongrie	1,750 %	5 juin 2035	1 025 000	1 630 477	1 533 480	
Obligation internationale du gouvernement de la Hongrie	1,500 %	17 nov. 2050	1 360 000	1 850 555	1 851 331	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Iceland Rikisbref	5,000 %	15 nov. 2028	1 279 620 000	14 506 262	13 181 648	
Iceland Rikisbref	6,500 %	24 janv. 2031	296 860 000	3 635 654	3 402 174	
Obligation internationale du gouvernement de l'Indonésie	1,000 %	28 juill. 2029	275 000	408 105	389 151	
Obligation internationale du gouvernement de l'Indonésie	1,400 %	30 oct. 2031	2 320 000	3 554 359	3 346 310	
Obligation internationale du gouvernement de l'Indonésie	1,100 %	12 mars 2033	1 070 000	1 590 066	1 484 850	
Obligation internationale du gouvernement de l'Indonésie	1,300 %	23 mars 2034	285 000	411 856	396 596	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	9,000 %	15 mars 2029	37 790 000 000	3 892 818	3 879 708	
Obligation du Trésor de la Corée indexée sur l'inflation	1,164 %	10 juin 2030	9 011 160 000	10 209 056	10 191 900	
Iowa Finance Authority	3,250 %	1er juill. 2050	80 000	118 671	109 297	
Obligation du gouvernement d'Israël - taux fixe	3,750 %	31 mars 2047	40 850 507	21 510 114	21 846 987	
Obligation internationale du gouvernement de la Côte d'Ivoire	4,875 %	30 janv. 2032	850 000	1 249 808	1 176 045	
Obligation internationale du gouvernement de la Côte d'Ivoire	6,625 %	22 mars 2048	1 130 000	1 717 851	1 615 277	
Obligation du gouvernement du Japon, indexée sur l'IPC	0,101 %	10 mars 2029	2 006 800 000	25 482 665	23 038 688	
Obligation du gouvernement du Japon, indexée sur l'IPC	0,200 %	10 mars 2030	1 268 300 000	15 466 616	14 960 730	
Obligation internationale du gouvernement de Jordanie	5,850 %	7 juill. 2030	310 000	399 045	396 987	
Obligation internationale du gouvernement du Kazakhstan	1,500 %	30 sept. 2034	840 000	1 214 798	1 206 377	
Obligation du Trésor de la Corée	1,250 %	10 mars 2026	9 556 080 000	10 210 169	9 861 971	
Obligation du Trésor de la Corée	1,375 %	10 déc. 2029	18 268 580 000	20 642 864	18 205 357	
Obligation du Trésor de la Corée	1,375 %	10 juin 2030	2 250 340 000	2 563 719	2 230 998	
Obligation du Trésor de la Corée	2,000 %	10 juin 2031	8 349 860 000	9 054 507	8 677 869	
Obligation internationale du gouvernement de Lituanie	1,625 %	19 juin 2049	150 000	268 740	258 982	
Obligation internationale du gouvernement de Lituanie	0,750 %	15 juill. 2051	615 000	867 731	852 135	
Obligation du gouvernement de la Malaisie	3,900 %	30 nov. 2026	5 830 000	2 000 896	1 826 927	
Metropolitan Transportation Authority	5,000 %	15 nov. 2033	160 000	232 807	254 558	
Metropolitan Transportation Authority	5,000 %	15 nov. 2050	105 000	148 412	161 196	
Obligations mexicaines	8,500 %	31 mai 2029	566 452	3 967 473	3 702 587	
Obligations mexicaines	8,000 %	7 nov. 2047	739 813	4 999 020	4 532 543	
Mexican Udibonos	4,000 %	15 nov. 2040	89 516	4 122 209	4 274 383	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	3,625 %	9 avr. 2029	1 625 000	2 952 444	2 702 354	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	2,125 %	25 oct. 2051	2 960 000	3 721 947	3 507 790	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	5,625 %	19 mars 2114	100 000	173 819	186 739	
Obligation internationale du gouvernement du Maroc	2,000 %	30 sept. 2030	755 000	1 095 419	1 057 810	
Obligation internationale du gouvernement du Maroc	1,500 %	27 nov. 2031	1 820 000	2 519 495	2 407 465	
Obligation internationale du gouvernement du Maroc	5,500 %	11 déc. 2042	445 000	632 522	622 585	
Obligation internationale du gouvernement du Maroc	4,000 %	15 déc. 2050	1 420 000	1 666 269	1 632 246	
New Jersey Housing & Mortgage Finance Agency	3,500 %	1er avr. 2051	325 000	482 142	449 037	
New Jersey Transportation Trust Fund Authority	4,000 %	15 juin 2045	120 000	168 014	174 128	
New York City Transitional Finance Authority Future Tax	4,000 %	1er nov. 2034	790 000	1 270 052	1 209 314	
New York City Transitional Finance Authority Future Tax	4,000 %	1er mai 2045	75 000	117 469	111 649	
Obligation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	1,500 %	15 mai 2031	2 130 000	1 933 586	1 717 126	
Obligation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	2,750 %	15 mai 2051	5 000 000	4 407 840	4 220 495	
Obligation indexée sur l'inflation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	3,435 %	20 sept. 2030	4 145 000	5 057 414	5 024 662	
Obligation indexée sur l'inflation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	2,818 %	20 sept. 2035	3 280 000	4 080 090	3 987 762	
Obligation indexée sur l'inflation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	2,789 %	20 sept. 2040	4 485 000	5 597 324	5 670 802	
Obligation internationale du gouvernement du Nigéria	7,625 %	28 nov. 2047	330 000	386 044	374 320	
Obligation internationale du gouvernement de la Macédoine du Nord	2,750 %	18 janv. 2025	1 330 000	2 050 858	1 960 106	
Obligation internationale du gouvernement de la Macédoine du Nord	1,625 %	10 mars 2028	3 570 000	4 937 119	4 822 923	
Norway Government Bond	1,750 %	6 sept. 2029	69 091 000	10 346 621	9 933 039	
Norway Government Bond	1,375 %	19 août 2030	65 410 000	9 521 743	9 130 119	
Orange County Convention Center/Orlando	5,000 %	1er oct. 2031	55 000	83 374	80 090	
Obligation internationale du gouvernement du Pakistan	8,875 %	8 avr. 2051	335 000	400 895	421 643	
Obligation internationale du gouvernement du Panama	4,500 %	16 avr. 2050	580 000	786 354	808 829	
Obligation internationale du gouvernement du Panama	4,500 %	1er avr. 2056	2 190 000	3 150 497	3 057 485	
Obligation internationale du gouvernement du Paraguay	5,600 %	13 mars 2048	280 000	398 096	410 272	
Obligation du gouvernement du Pérou	6,950 %	12 août 2031	2 410 000	1 058 328	818 820	
Obligation internationale du gouvernement du Pérou	3,750 %	1er mars 2030	385 000	686 745	657 247	
Obligation internationale du gouvernement du Pérou	1,950 %	17 nov. 2036	550 000	776 120	777 738	
Obligation internationale du gouvernement des Philippines	1,750 %	28 avr. 2041	810 000	1 186 981	1 155 726	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Port Authority of New York & New Jersey	1,086 %	1er juill. 2023	65 000	87 668	82 555	
Port Authority of New York & New Jersey	4,000 %	15 mars 2030	220 000	346 204	326 711	
Port Authority of New York & New Jersey	5,000 %	15 sept. 2033	140 000	227 525	215 145	
Port of Seattle WA	5,000 %	1er oct. 2031	110 000	176 128	162 075	
Port of Seattle WA	5,000 %	1er avr. 2039	200 000	325 129	311 431	
Obligation internationale de la République d'Azerbaïdjan	4,750 %	18 mars 2024	420 000	596 323	562 491	
Republic of Kenya Government International Bond	8,250 %	28 févr. 2048	295 000	390 408	379 639	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	2,500 %	25 juill. 2026	9 490 000	3 253 427	2 807 935	
Obligation internationale du gouvernement de la République de Pologne	2,375 %	18 janv. 2036	455 000	788 911	780 557	
Republic of Uzbekistan International Bond	3,900 %	19 oct. 2031	400 000	489 341	485 980	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	4,850 %	22 avr. 2026	3 910 000	1 147 158	1 144 063	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	3,875 %	29 oct. 2035	45 000	71 744	70 112	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	2,625 %	2 déc. 2040	1 285 000	2 017 551	1 647 155	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	2,750 %	14 avr. 2041	860 000	1 269 848	1 106 047	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	2,750 %	14 avr. 2041	870 000	1 298 114	1 118 923	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	2,875 %	13 avr. 2042	1 160 000	1 688 226	1 495 277	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	4,625 %	3 avr. 2049	600 000	1 105 110	974 463	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	3,375 %	28 janv. 2050	280 000	390 508	379 397	
Obligation du gouvernement fédéral de la Russie - OFZ	8,150 %	3 févr. 2027	168 540 000	3 199 730	2 825 955	
Obligation du gouvernement fédéral de la Russie - OFZ	7,050 %	19 janv. 2028	379 460 000	6 313 787	6 013 699	
Obligation du gouvernement fédéral de la Russie - OFZ	6,900 %	23 mai 2029	668 830 000	11 530 779	10 423 766	
Obligation du gouvernement fédéral de la Russie - OFZ	7,650 %	10 avr. 2030	242 190 000	4 380 841	3 938 327	
Obligation indexée sur l'inflation du gouvernement fédéral de la Russie	2,982 %	2 févr. 2028	55 545 000	1 107 725	1 083 139	
Sales Tax Securitization Corp.	3,238 %	1er janv. 2042	85 000	109 001	108 059	
San Francisco City & County Airport Comm-San Francisco	4,000 %	1er mai 2039	130 000	203 908	192 369	
San Francisco City & County Airport Comm-San Francisco	5,000 %	1er mai 2050	335 000	530 551	518 043	
San Francisco City & County Airport Comm-San Francisco	2,958 %	1er mai 2051	230 000	305 900	291 589	
San Joaquin Hills Transportation Corridor Agency	3,492 %	15 janv. 2050	135 000	171 585	173 294	
Obligation internationale du gouvernement du Sénégal	5,375 %	8 juin 2037	1 285 000	1 822 736	1 752 348	
Obligation internationale du gouvernement de Serbie	1,650 %	3 mars 2033	2 315 000	3 268 323	3 101 842	
Obligation internationale du gouvernement de Serbie	2,050 %	23 sept. 2036	590 000	791 198	776 504	
Obligation internationale du gouvernement de Serbie	2,050 %	23 sept. 2036	640 000	890 128	842 310	
Obligation du gouvernement de Slovénie	3,125 %	7 août 2045	365 000	803 994	767 733	
Obligation du gouvernement de Slovénie	0,488 %	20 oct. 2050	905 000	1 213 273	1 142 541	
Obligation du gouvernement de l'Afrique du Sud	7,000 %	28 févr. 2031	47 495 000	3 150 460	3 166 931	
State of Hawaii Airports System Revenue	5,000 %	1er juill. 2034	685 000	1 117 305	1 099 892	
State of Hawaii Airports System Revenue	4,000 %	1er juill. 2035	230 000	341 823	342 948	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	1,333 %	12 mars 2028	5 485 000	242 101	221 527	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	2,875 %	17 déc. 2028	83 480 000	3 930 921	3 400 514	
Triborough Bridge & Tunnel Authority	5,000 %	15 nov. 2054	140 000	240 616	224 178	
Obligation du gouvernement de la Turquie	10,400 %	20 mars 2024	5 550 000	926 554	423 383	
Obligation internationale du gouvernement ukrainien	4,375 %	27 janv. 2030	470 000	591 645	546 154	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	0,132 %	15 avr. 2026	6 240 000	8 519 831	8 974 233	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	0,134 %	15 janv. 2030	1 880 000	2 725 976	2 836 063	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	0,135 %	15 juill. 2030	10 175 000	14 888 005	15 527 720	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	0,129 %	15 juill. 2031	6 320 000	8 999 211	9 270 603	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	0,133 %	15 févr. 2051	6 320 000	8 044 346	10 076 983	
Université de Californie	1,316 %	15 mai 2027	125 000	166 762	155 120	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	8,500 %	15 mars 2028	465 000	13 509	13 097	
				464 742 488	**441 783 343**	**49,8**
Obligations de sociétés						
1011778 BC ULC	1,750 %	19 nov. 2026	302 229	396 982	377 228	
84 Lumber Co.	3,750 %	13 nov. 2026	297 000	370 809	376 055	
ABG Intermediate Holdings 2 LLC	4,000 %	31 janv. 2029	25 075	31 636	31 554	
ABG Intermediate Holdings 2 LLC	4,000 %	31 janv. 2029	159 851	201 678	201 159	
ABG Intermediate Holdings 2 LLC	4,000 %	31 janv. 2029	25 075	31 636	31 554	
ABNAMRO Bank NV	3,324 %	13 mars 2037	400 000	511 699	505 968	
ACProducts Holdings Inc.	4,750 %	6 mai 2028	432 825	522 360	539 890	
Acrisure LLC	7,000 %	15 nov. 2025	159 000	208 988	201 065	
Acrisure LLC	3,500 %	31 janv. 2027	468 294	600 666	585 907	
Acrisure LLC	4,750 %	15 févr. 2027	100 000	123 661	126 473	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Activision Blizzard Inc.	2,500 %	15 sept. 2050	370 000	397 965	412 217	
Adams Homes Inc.	7,500 %	15 févr. 2025	131 000	176 486	173 099	
Adevinta ASA	3,250 %	22 oct. 2027	100 000	153 703	144 274	
Adevinta ASA	3,750 %	22 oct. 2027	99 500	129 302	125 942	
Adient US LLC	3,500 %	1er avr. 2028	293 525	368 096	371 308	
ADMI Corp.	3,750 %	23 déc. 2027	223 313	282 955	280 667	
ADMI Corp.	4,250 %	23 déc. 2027	169 575	208 976	214 149	
Agiliti Health Inc.	3,750 %	4 janv. 2026	123 029	159 489	155 015	
AIA Group Ltd.	3,125 %	13 mars 2023	400 000	542 646	517 074	
Air Canada	4,250 %	27 juill. 2028	160 000	199 045	202 213	
Airbnb Inc., coupon zéro		15 mars 2026	140 000	187 299	173 481	
Airbus SE	2,375 %	9 juin 2040	100 000	163 996	160 898	
Aker BP ASA	4,000 %	15 janv. 2031	165 000	221 874	225 851	
Alabama Power Co.	3,450 %	1er oct. 2049	295 000	404 151	397 358	
Alibaba Group Holding Ltd.	4,400 %	6 déc. 2057	265 000	371 063	382 702	
Alibaba Group Holding Ltd.	3,250 %	9 févr. 2061	345 000	393 758	403 989	
AlixPartners LLP	3,250 %	4 févr. 2028	446 625	570 477	562 342	
Alliance Laundry Systems LLC	4,250 %	8 oct. 2027	363 261	479 513	459 689	
Alliant Holdings Intermediate LLC	6,750 %	15 oct. 2027	217 000	295 711	284 668	
Allied Universal Holdco LLC	4,250 %	5 mai 2028	244 337	300 233	308 019	
All-Star Bidco AB	4,000 %	21 juill. 2028	110 000	137 727	138 816	
Alphabet Inc.	2,250 %	15 août 2060	350 000	403 375	397 398	
Altria Group Inc.	4,400 %	14 févr. 2026	83 000	125 785	115 493	
Altria Group Inc.	3,125 %	15 juin 2031	245 000	395 484	391 273	
Ambience Merger Sub Inc.	4,750 %	24 juin 2028	175 000	214 305	221 411	
Amentum Government Services Holdings LLC	5,500 %	31 janv. 2027	317 600	416 012	401 929	
Amentum Government Services Holdings LLC	4,000 %	3 févr. 2027	98 584	133 919	122 931	
Ameren Illinois Co.	3,250 %	15 mars 2050	159 000	218 100	215 403	
American Airlines Inc.	5,500 %	10 mars 2028	220 000	275 376	288 438	
American Airlines Inc.	5,750 %	20 avr. 2029	215 000	271 835	290 486	
American Builders & Contractors Supply Co Inc.	3,823 %	15 janv. 2027	195 500	254 417	245 660	
American International Group Inc.	3,875 %	15 janv. 2035	130 000	193 518	182 095	
American International Group Inc.	4,750 %	1er avr. 2048	255 000	401 577	412 664	
American Rock Salt Co LLC	4,750 %	4 juin 2028	318 400	383 937	401 685	
Amgen Inc.	3,000 %	15 janv. 2052	320 000	408 864	394 748	
Anglo American Capital PLC	2,625 %	10 sept. 2030	200 000	248 908	248 281	
Anglo American Capital PLC	3,950 %	10 sept. 2050	495 000	680 816	667 823	
Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,900 %	1er févr. 2046	35 000	55 460	56 181	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,600 %	15 avr. 2048	72 000	110 398	111 705	
Antero Midstream Partners LP	5,375 %	15 juin 2029	202 000	243 844	267 069	
Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	5,750 %	1er mars 2027	49 000	54 642	64 200	
Antero Resources Corp.	8,375 %	15 juill. 2026	185 000	248 374	266 361	
Antero Resources Corp.	5,375 %	1er mars 2030	198 000	262 745	267 783	
Anthem Inc.	2,250 %	15 mai 2030	219 000	268 712	276 239	
Anthem Inc.	3,700 %	15 sept. 2049	45 000	66 688	63 645	
Aon PLC	3,875 %	15 déc. 2025	140 000	198 720	191 296	
Aon PLC	2,900 %	23 août 2051	320 000	400 578	391 670	
AP Core Holdings II LLC	6,250 %	21 juill. 2027	215 000	266 488	272 369	
Apellis Pharmaceuticals Inc.	3,500 %	15 sept. 2026	155 000	268 445	296 987	
Apple Inc.	1,200 %	8 févr. 2028	161 000	203 665	197 805	
Apple Inc.	3,750 %	13 nov. 2047	12 000	19 094	17 896	
Apple Inc.	2,650 %	11 mai 2050	42 000	56 100	52 487	
APX Group Inc.	4,250 %	1er juill. 2028	310 000	382 199	391 495	
APX Group Inc.	5,750 %	15 juill. 2029	129 000	162 493	160 732	
Aramark Services Inc.	6,375 %	1er mai 2025	720 000	1 002 078	951 556	
Aramark Services Inc.	1,750 %	10 déc. 2026	93 250	123 248	116 361	
Arch Capital Group Ltd.	3,635 %	30 juin 2050	425 000	598 105	578 031	
Arches Buyer Inc.	6,125 %	1er déc. 2028	432 000	563 947	549 856	
Aretec Group Inc.	4,250 %	1er oct. 2025	148 849	185 318	188 410	
Arizona Public Service Co.	2,650 %	15 sept. 2050	350 000	407 688	401 881	
Arizona Public Service Co.	3,350 %	15 mai 2050	300 000	406 768	388 268	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Arrival SA	3,500 %	1er déc. 2026	1 635 000	2 102 542	1 902 719	
ASP Unifrax Holdings Inc.	3,750 %	14 déc. 2025	243 108	314 727	303 628	
Assicurazioni Generali SpA	2,429 %	14 juill. 2031	640 000	987 762	976 045	
AssuredPartners Inc.	5,625 %	15 janv. 2029	140 000	173 080	172 274	
AstraZeneca PLC	4,375 %	17 août 2048	86 000	125 181	141 035	
Asurion LLC	2,750 %	3 nov. 2023	188 888	251 965	238 296	
Asurion LLC	3,250 %	18 déc. 2026	107 330	135 425	134 840	
Asurion LLC	5,250 %	3 févr. 2028	190 000	242 715	241 049	
Asurion LLC	5,250 %	15 janv. 2029	250 000	310 575	314 901	
AT&T Inc.	2,300 %	1er juin 2027	60 000	82 841	77 212	
AT&T Inc.	2,550 %	1er déc. 2033	100 000	129 019	123 862	
AT&T Inc.	3,500 %	1er juin 2041	38 000	52 002	49 572	
AT&T Inc.	3,500 %	15 sept. 2053	121 000	157 180	155 092	
athenahealth Inc.	4,250 %	11 févr. 2026	99 250	127 090	125 540	
Athene Holding Ltd.	3,450 %	15 mai 2052	315 000	398 767	402 157	
Atkins Nutritionals Holdings Inc.	4,750 %	7 juill. 2024	84 874	114 022	108 164	
Avantor Funding Inc.	2,750 %	21 mai 2028	174 125	255 100	249 684	
Avantor Inc.	2,750 %	6 nov. 2027	521 069	687 820	658 670	
Avolon Holdings Funding Ltd.	2,528 %	18 nov. 2027	170 000	206 070	208 890	
AXA SA	8,600 %	15 déc. 2030	130 000	238 249	237 128	
Azalea Topco Inc.	4,500 %	25 juill. 2026	124 375	153 114	157 424	
Banco Mercantil del Norte SA	7,500 %	31 déc. 2049	440 000	603 540	592 144	
Bandwidth Inc.	0,250 %	1er mars 2026	70 000	137 874	93 991	
Bandwidth Inc.	0,500 %	1er avr. 2028	225 000	276 971	222 678	
Banijay Entertainment SASU	3,750 %	1er mars 2025	100 000	155 106	144 021	
Bank of America Corp.	3,093 %	1er oct. 2025	79 000	112 776	103 916	
Bank of America Corp.	2,087 %	14 juin 2029	156 000	188 975	195 984	
Bank of America Corp.	2,676 %	19 juin 2041	224 000	275 111	273 589	
Bank of America Corp.	4,443 %	20 janv. 2048	83 000	138 029	131 031	
BAT Capital Corp.	3,222 %	15 août 2024	147 000	206 875	193 138	
BAT Capital Corp.	4,906 %	2 avr. 2030	163 000	223 286	231 565	
BAT Capital Corp.	4,390 %	15 août 2037	136 000	170 535	181 711	
BAT International Finance PLC	2,250 %	16 janv. 2030	260 000	390 437	389 397	
BAT International Finance PLC	2,250 %	9 sept. 2052	335 000	398 429	393 245	
Bausch Health Cos Inc.	4,875 %	1er juin 2028	202 000	247 433	261 360	
Bausch Health Cos Inc.	5,250 %	30 janv. 2030	460 000	530 844	512 225	
Baxter International Inc.	2,272 %	1er déc. 2028	175 000	220 539	223 029	
BCPE Ulysses Intermediate Inc.	7,750 %	1er avr. 2027	224 000	287 103	279 692	
Beacon Roofing Supply Inc.	2,500 %	23 avr. 2028	559 408	708 854	703 528	
Bellring Brands LLC	4,750 %	21 oct. 2024	163 222	205 653	206 900	
Belo Corp.	7,250 %	15 sept. 2027	207 000	305 518	302 090	
Belron Finance US LLC	2,500 %	30 oct. 2026	98 246	128 631	123 427	
Belron Finance US LLC	3,250 %	30 avr. 2028	332 488	413 822	420 455	
Berkshire Hathaway Energy Co.	2,850 %	15 mai 2051	90 000	105 678	110 128	
Berkshire Hathaway Finance Corp.	4,200 %	15 août 2048	255 000	402 399	393 180	
Berlin Packaging LLC	3,000 %	7 nov. 2025	257	333	323	
Berlin Packaging LLC	4,250 %	11 mars 2028	485 000	600 593	612 706	
Beyond Meat Inc., coupon zéro		15 mars 2027	345 000	315 332	304 223	
BHP Billiton Finance Ltd.	3,125 %	29 avr. 2033	420 000	759 211	731 919	
Birkenstock US BidCo Inc.	4,250 %	27 avr. 2028	254 363	314 008	320 897	
Black Knight InfoServ LLC	3,625 %	1er sept. 2028	1 680 000	2 184 300	2 122 584	
Blackhawk Network Holdings Inc.	3,000 %	15 juin 2025	416 587	533 597	523 616	
Blitz 20-487 GmbH	3,500 %	12 févr. 2028	100 000	153 976	143 421	
Bloomin' Brands Inc.	5,000 %	1er mai 2025	35 000	90 124	85 961	
Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp.	7,625 %	15 déc. 2025	20 000	25 607	26 805	
BNP Paribas SA	2,159 %	15 sept. 2029	200 000	254 046	247 766	
BNP Paribas SA	7,195 %	29 juin 2049	400 000	534 934	505 261	
Boels Topholding BV	3,250 %	5 févr. 2027	255 000	367 886	365 751	
Bon Secours Mercy Health Inc.	2,095 %	1er juin 2031	74 000	96 630	92 064	
Bon Secours Mercy Health Inc.	3,205 %	1er juin 2050	80 000	104 777	107 247	
Boston Scientific Corp.	4,700 %	1er mars 2049	419 000	687 776	674 366	
Boyd Gaming Corp.	2,250 %	15 sept. 2023	218 949	288 450	276 791	
Boyd Gaming Corp.	8,625 %	1er juin 2025	308 000	443 785	417 343	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
BP Capital Markets America Inc.	2,772 %	10 nov. 2050	100 000	124 135	119 248	
BP Capital Markets BV	0,933 %	4 déc. 2040	610 000	822 053	787 227	
BPCE SA	3,500 %	23 oct. 2027	300 000	408 118	399 745	
BPCE SA	2,125 %	13 oct. 2046	200 000	283 504	280 190	
Brand Industrial Services Inc.	5,250 %	21 juin 2024	146 183	187 863	181 061	
Brandywine Operating Partnership LP	4,550 %	1er oct. 2029	71 000	100 770	100 193	
Brighthouse Financial Inc.	5,625 %	15 mai 2030	73 000	110 263	110 246	
Brighthouse Financial Inc.	4,700 %	22 juin 2047	705 000	991 868	982 671	
Brightview Landscapes LLC	2,500 %	15 août 2025	147 328	196 999	185 478	
Bristol-Myers Squibb Co	4,550 %	20 févr. 2048	120 000	198 113	194 692	
Bristol-Myers Squibb Co	4,250 %	26 oct. 2049	250 000	403 723	392 609	
British Airways 2021-1, catégorie A, fiducie de flux identiques	2,900 %	15 mars 2035	680 000	866 386	859 742	
Brixmor Operating Partnership LP	3,900 %	15 mars 2027	113 000	156 284	154 449	
Broadcom Corp. / Broadcom Cayman Finance Ltd.	3,875 %	15 janv. 2027	352 000	472 438	482 649	
Broadcom Inc.	4,250 %	15 avr. 2026	250 000	353 340	344 883	
Broadcom Inc.	4,300 %	15 nov. 2032	620 000	900 832	882 304	
Brown Group Holding LLC	3,250 %	22 avr. 2028	449 252	556 143	567 119	
Builders FirstSource Inc.	5,000 %	1er mars 2030	1 585 000	2 058 076	2 150 102	
CAB SELAS	3,500 %	9 févr. 2028	355 000	549 694	506 521	
Cable One Inc.	2,000 %	3 mai 2028	567 150	694 216	717 593	
Caesars Entertainment Inc.	8,125 %	1er juill. 2027	535 000	750 884	748 650	
Caesars Resort Collection LLC	2,750 %	22 déc. 2024	292 648	384 768	368 215	
Caesars Resort Collection LLC	4,500 %	19 juin 2025	256 750	337 870	324 963	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3,000 %	2 déc. 2041	70 000	87 701	90 853	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3,100 %	2 déc. 2051	70 000	88 586	90 716	
Cano Health LLC	5,500 %	23 nov. 2027	298 988	374 715	378 093	
Carnival Corp.	8,500 %	30 juin 2025	152 675	201 009	191 647	
Carnival Corp.	7,625 %	1er mars 2026	395 000	528 399	523 671	
Carnival Corp.	4,250 %	8 oct. 2028	270 000	337 060	338 778	
Carnival Corp.	6,000 %	1er mai 2029	405 000	500 766	510 029	
Carrier Global Corp.	3,577 %	5 avr. 2050	363 000	495 880	490 651	
CCC Intelligent Solutions Inc.	3,000 %	17 sept. 2028	225 000	286 258	284 343	
CCO Holdings LLC	5,375 %	1er juin 2029	345 000	477 161	471 021	
CenterPoint Energy Houston Electric LLC	2,350 %	1er avr. 2031	165 000	201 705	212 328	
CeramTec AcquiCo GmbH	2,500 %	8 mars 2025	280 000	425 152	401 410	
Change Healthcare Holdings LLC	3,750 %	1er mars 2024	355 743	462 885	449 421	
Chariot Buyer LLC	4,000 %	22 oct. 2028	405 000	499 089	511 738	
Charter Communications Operating LLC	1,750 %	1er févr. 2027	196 482	265 524	246 131	
Charter Communications Operating LLC	3,700 %	1er avr. 2051	731 000	899 234	898 343	
Charter Communications Operating LLC	4,800 %	1er mars 2050	14 000	21 077	19 913	
Chegg Inc., coupon zéro		1er sept. 2026	290 000	311 151	304 957	
CHG PPC Parent LLC	3,500 %	17 nov. 2028	375 000	469 931	472 794	
CHS/Community Health Systems Inc.	6,000 %	15 janv. 2029	120 000	153 270	161 860	
CHS/Community Health Systems Inc.	4,750 %	15 févr. 2031	249 000	311 944	317 787	
Chubb INA Holdings Inc.	4,350 %	3 nov. 2045	125 000	201 776	196 333	
Chubb INA Holdings Inc.	2,850 %	15 déc. 2051	310 000	403 343	395 164	
Chubb INA Holdings Inc.	3,050 %	15 déc. 2061	300 000	397 433	389 625	
Cigna Corp.	3,500 %	15 juin 2024	12 000	17 387	15 920	
Cigna Corp.	3,400 %	15 mars 2050	150 000	201 647	198 603	
Cimarex Energy Co.	4,375 %	1er juin 2024	102 000	142 521	134 121	
Citigroup Inc.	1,281 %	3 nov. 2025	260 000	320 929	327 815	
Citigroup Inc.	3,106 %	8 avr. 2026	211 000	299 911	279 704	
Citigroup Inc.	4,412 %	31 mars 2031	64 000	91 591	92 508	
Citigroup Inc.	5,300 %	6 mai 2044	30 000	51 706	49 708	
Citigroup Inc.	4,700 %	31 déc. 2049	609 000	779 922	779 030	
CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd.	2,000 %	13 avr. 2030	255 000	399 614	397 279	
Clarios Global LP	3,250 %	30 avr. 2026	449 384	577 017	565 441	
Clean Harbors Inc	2,000 %	21 sept. 2028	585 000	747 150	739 410	
Colombian TES	5,750 %	3 nov. 2027	5 146 800 000	1 845 488	1 450 541	
Comcast Corp.	1,250 %	20 févr. 2040	275 000	397 648	389 177	
Comcast Corp.	3,750 %	1er avr. 2040	90 000	137 871	127 848	
Comcast Corp.	2,800 %	15 janv. 2051	556 000	690 901	681 319	
Comision Federal de Electricidad	5,750 %	14 févr. 2042	570 000	810 083	790 197	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
CommonSpirit Health	2,782 %	1er oct. 2030	150 000	194 893	194 350	
Commonwealth Edison Co.	3,125 %	15 mars 2051	86 000	109 018	113 346	
Community Health Network Inc.	3,099 %	1er mai 2050	265 000	349 323	336 511	
Compass Group Diversified Holdings LLC	5,250 %	15 avr. 2029	254 000	325 506	336 661	
Conagra Brands Inc.	5,400 %	1er nov. 2048	79 000	125 667	135 158	
Concorde Lux Sarl	4,000 %	1er mars 2028	155 000	238 033	223 671	
Consolidated Communications Inc.	4,250 %	2 oct. 2027	171 400	219 579	216 471	
Consolidated Communications Inc.	6,500 %	1er oct. 2028	298 000	407 925	396 181	
Consolidated Edison Co of New York Inc.	3,200 %	1er déc. 2051	175 000	223 868	222 344	
Consolidated Edison Co of New York Inc.	4,300 %	1er déc. 2056	250 000	384 159	378 129	
Constellation Brands Inc.	3,150 %	1er août 2029	110 000	152 135	146 828	
Consumers Energy Co.	3,950 %	15 juill. 2047	100 000	150 924	149 049	
Consumers Energy Co.	3,500 %	1er août 2051	155 000	222 062	220 750	
Core & Main LP	2,500 %	10 juin 2028	495 673	635 335	623 503	
County of Broward FL Port Facilities Revenue	5,000 %	1er sept. 2029	130 000	222 888	211 656	
County of Broward FL Port Facilities Revenue	5,000 %	1er sept. 2033	90 000	149 112	144 399	
Covanta Holding Corp.	3,000 %	17 nov. 2028	106 986	134 406	135 444	
Covanta Holding Corp.	3,000 %	17 nov. 2028	8 014	10 068	10 146	
Cox Communications Inc	2,950 %	1er oct. 2050	330 000	403 489	391 831	
CP Atlas Buyer Inc.	4,250 %	27 déc. 2027	208 938	267 816	263 128	
CP Atlas Buyer Inc.	7,000 %	1er déc. 2028	65 000	84 932	81 810	
Cpc Acquisition Corp.	4,500 %	29 déc. 2027	516 100	640 624	645 394	
Cracker Barrel Old Country Store Inc	0,625 %	15 juin 2026	1 060 000	1 333 859	1 289 568	
Credit Suisse Group AG	3,091 %	14 mai 2032	250 000	326 876	322 023	
Credit Suisse Group AG	5,100 %	31 déc. 2049	200 000	258 884	253 578	
Crown Finance US Inc.	2,500 %	28 févr. 2025	99 024	132 030	97 197	
Crown Finance US Inc., coupon zéro		23 mai 2024	4 313	5 182	5 843	
CSC Holdings LLC	2,250 %	17 juill. 2025	243 622	324 001	303 501	
CubeSmart LP	2,500 %	15 févr. 2032	150 000	188 217	189 087	
Cummins Inc.	2,600 %	1er sept. 2050	330 000	406 367	386 709	
CVS Health Corp.	4,780 %	25 mars 2038	52 000	84 900	80 420	
CVS Health Corp.	5,050 %	25 mars 2048	54 000	91 939	89 629	
Danaher Corp.	2,800 %	10 déc. 2051	630 000	798 300	790 994	
Dave & Buster's Inc	7,625 %	1er nov. 2025	140 000	185 959	188 737	
Dcert Buyer Inc.	4,000 %	16 oct. 2026	311 826	395 427	393 638	
Deerfield Dakota Holding LLC	4,750 %	9 avr. 2027	336 047	443 264	425 508	
Deutsche Bank AG	2,311 %	16 nov. 2027	150 000	186 653	189 558	
Diamond BC BV	3,500 %	15 sept. 2028	500 000	629 261	630 439	
Diamondback Energy Inc.	4,750 %	31 mai 2025	35 000	48 976	48 488	
Directv Financing LLC	5,750 %	22 juill. 2027	312 800	389 260	395 987	
Discovery Communications LLC	5,000 %	20 sept. 2037	68 000	104 905	102 889	
DNB Bank ASA	1,605 %	30 mars 2028	400 000	506 228	493 677	
Dominion Energy South Carolina Inc.	6,625 %	1er févr. 2032	26 000	49 831	44 745	
Dominion Energy South Carolina Inc.	5,300 %	15 mai 2033	32 000	56 549	51 487	
DraftKings Inc., coupon zéro		15 mars 2028	360 000	414 537	344 689	
DT Midstream Inc.	2,500 %	25 mai 2028	284 288	341 432	360 249	
Duke Energy Carolinas LLC	3,950 %	15 mars 2048	135 000	200 779	197 682	
Duke Energy Corp.	3,300 %	15 juin 2041	101 000	122 180	130 087	
Dun & Bradstreet Corp.	6,661 %	1er févr. 2026	864 020	1 125 399	1 088 273	
E2open LLC	4,000 %	4 févr. 2028	378 101	500 314	478 793	
Ecolab Inc.	2,700 %	15 déc. 2051	215 000	274 364	268 813	
EG America LLC	4,750 %	12 mars 2026	189 057	236 895	239 643	
EG Finco Ltd.	7,000 %	12 avr. 2027	185 000	275 322	267 803	
Elanco Animal Health Inc.	1,750 %	4 févr. 2027	298 654	399 564	372 854	
Embarq Corp.	7,995 %	1er juin 2036	190 000	259 401	269 192	
Empresa de los Ferrocarriles del Estado	3,830 %	14 sept. 2061	315 000	398 004	382 698	
Empresa Nacional del Petroleo	5,250 %	6 nov. 2029	290 000	402 361	396 858	
Endeavour Mining Corp.	3,000 %	15 févr. 2023	1 750 000	2 502 413	2 497 883	
Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc.	9,500 %	31 juill. 2027	112 000	159 861	144 155	
Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc.	9,500 %	31 juill. 2027	128 000	158 879	164 749	
Endurance International Group Holdings Inc.	4,250 %	27 janv. 2028	240 000	305 067	301 025	
Energean Israel Finance Ltd.	5,375 %	30 mars 2028	95 000	120 138	118 667	
Energean Israel Finance Ltd.	5,875 %	30 mars 2031	465 000	601 865	578 274	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Energy Transfer Operating LP	4,200 %	15 avr. 2027	56 000	78 431	76 815	
Energy Transfer Operating LP	5,000 %	15 mai 2050	41 000	52 638	59 934	
Energy Transfer Partners LP	4,750 %	15 janv. 2026	58 000	84 400	80 172	
EnLink Midstream LLC	5,625 %	15 janv. 2028	328 000	414 825	431 492	
EnLink Midstream LLC	5,375 %	1er juin 2029	480 000	614 669	620 974	
Ensemble RCM LLC	3,750 %	1er août 2026	153 823	194 637	194 483	
Entergy Arkansas LLC	2,650 %	15 juin 2051	335 000	409 092	396 007	
EP Purchaser LLC	4,000 %	28 oct. 2028	170 000	208 639	215 085	
Epicor Software Corp.	5,250 %	31 juill. 2027	268 753	352 888	339 651	
EPR Properties	4,500 %	1er avr. 2025	150 000	200 560	201 966	
Equinor ASA	3,000 %	6 avr. 2027	99 000	144 750	132 174	
Equinor ASA	1,625 %	9 nov. 2036	505 000	790 309	777 779	
Etsy Inc.	0,125 %	1er oct. 2026	40 000	61 798	128 993	
Everbridge Inc., coupon zéro		15 mars 2026	280 000	311 439	300 378	
Evergy Kansas Central Inc	3,250 %	1er sept. 2049	150 000	201 158	198 180	
Evergy Kansas Central Inc	3,450 %	15 avr. 2050	145 000	202 924	197 576	
Evergy Metro Inc.	3,650 %	15 août 2025	159 000	234 290	214 209	
Evergy Metro Inc.	4,200 %	15 mars 2048	36 000	57 351	54 640	
Exact Sciences Corp.	0,375 %	1er mars 2028	245 000	300 186	300 374	
Exelon Corp.	4,050 %	15 avr. 2030	99 000	139 872	139 220	
Exelon Corp.	4,450 %	15 avr. 2046	19 000	30 297	28 830	
Exgen Renewables IV LLC	3,750 %	15 déc. 2027	266 174	332 641	336 770	
Expedia Group Inc	4,625 %	1er août 2027	230 000	323 188	323 921	
Exxon Mobil Corp.	1,408 %	26 juin 2039	285 000	403 030	393 980	
Eyecare Partners LLC	4,250 %	14 oct. 2028	224 000	276 251	282 274	
Eyecare Partners LLC	4,250 %	14 oct. 2028	56 000	69 063	70 569	
Filtration Group Corp.	4,000 %	21 oct. 2028	120 000	147 907	151 610	
First Brands Group LLC	6,000 %	24 mars 2027	173 081	221 484	220 048	
First Brands Group LLC	9,500 %	24 mars 2028	195 000	239 889	248 625	
First Student Bidco Inc	3,500 %	13 juill. 2028	208 162	259 482	262 174	
First Student Bidco Inc	3,500 %	13 juill. 2028	76 838	95 782	96 776	
FirstCash Inc.	4,625 %	1er sept. 2028	1 662 000	2 224 309	2 100 483	
FirstCash Inc.	5,625 %	1er janv. 2030	830 000	1 055 091	1 069 815	
FleetCor Technologies Operating Co LLC	1,750 %	22 avr. 2028	274 313	340 413	342 860	
Flex Acquisition Co Inc.	7,875 %	15 juill. 2026	249 000	338 315	326 664	
Flex Acquisition Co Inc.	4,000 %	24 févr. 2028	442 361	569 037	558 340	
Flex Ltd.	4,875 %	12 mai 2030	305 000	456 550	440 212	
Formula One Management Ltd.	3,500 %	1er févr. 2024	250 000	331 638	315 919	
Foundation Building Materials Inc.	3,750 %	29 janv. 2028	119 700	152 679	150 349	
Freedom Mortgage Corp.	8,125 %	15 nov. 2024	325 000	425 074	416 083	
Freedom Mortgage Corp.	7,625 %	1er mai 2026	341 000	435 658	440 340	
Froneri US Inc.	2,250 %	30 janv. 2027	295 994	383 133	369 722	
Frontier Communications Corp.	5,875 %	15 oct. 2027	190 000	253 565	254 170	
Frontier Communications Corp.	6,750 %	1er mai 2029	444 000	589 591	584 131	
Frontier Communications Holdings LLC	4,500 %	8 oct. 2027	382 113	489 644	483 028	
Frontier Communications Holdings LLC	6,000 %	15 janv. 2030	568 000	712 705	722 292	
FTI Consulting Inc.	2,000 %	15 août 2023	100 000	169 657	196 168	
General Electric Co.	6,750 %	15 mars 2032	31 000	53 729	53 526	
General Motors Financial Co Inc.	4,350 %	17 janv. 2027	104 000	148 557	144 898	
General Motors Financial Co Inc.	2,400 %	10 avr. 2028	167 000	205 125	212 119	
Genworth Holdings Inc.	4,800 %	15 févr. 2024	417 000	539 651	548 368	
Genworth Holdings Inc.	6,500 %	15 juin 2034	259 000	297 667	340 205	
Georgia Power Co.	3,250 %	15 mars 2051	315 000	393 983	401 583	
Gilead Sciences Inc.	2,800 %	1er oct. 2050	138 000	160 190	170 112	
Global Payments Inc.	4,150 %	15 août 2049	317 000	439 948	459 562	
Globo Comunicacao e Participacoes SA	4,875 %	22 janv. 2030	470 000	609 862	577 480	
Go Daddy Operating Co LLC	1,750 %	15 févr. 2024	97 607	131 842	122 693	
Go Daddy Operating Co LLC	2,000 %	10 août 2027	192 075	255 750	240 933	
goeasy Ltd.	4,375 %	1er mai 2026	130 000	163 185	167 257	
Golden Entertainment Inc.	3,750 %	20 oct. 2024	126 295	170 527	159 498	
Gray Oak Pipeline LLC	3,450 %	15 oct. 2027	560 000	738 589	740 094	
Great Lakes Dredge & Dock Corp.	5,250 %	1er juin 2029	1 032 000	1 335 521	1 344 643	
Great Outdoors Group LLC	4,500 %	5 mars 2028	668 263	841 790	846 139	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
GTCR AP Finance Inc.	8,000 %	15 mai 2027	165 000	228 844	216 444	
GYP Holdings III Corp.	4,625 %	1er mai 2029	287 000	359 667	363 986	
Haemonetics Corp., coupon zéro		1er mars 2026	295 000	314 973	313 428	
Harbor Freight Tools USA Inc.	3,250 %	19 oct. 2027	408 693	534 713	515 821	
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd.	5,750 %	20 janv. 2026	295 142	386 592	390 553	
Hayward Industries Inc.	3,250 %	14 mai 2028	422 875	509 100	532 486	
HCRX Investments Holdco LP	2,750 %	15 juill. 2028	170 000	212 791	213 394	
Heartland Dental LLC	4,000 %	30 avr. 2025	303 475	365 442	383 255	
Hess Corp.	5,800 %	1er avr. 2047	58 000	85 238	94 098	
Hightower Holding LLC	4,750 %	16 avr. 2028	375 000	466 268	474 028	
Hightower Holding LLC	6,750 %	15 avr. 2029	383 000	482 597	497 626	
Home Point Capital Inc.	5,000 %	1er févr. 2026	1 439 000	1 816 730	1 687 867	
Horizon Therapeutics USA Inc.	2,500 %	26 févr. 2028	327 525	413 610	412 864	
Hostess Brands LLC	3,000 %	3 août 2025	209 209	278 724	263 851	
HSBC Holdings PLC	0,732 %	17 août 2024	260 000	325 664	325 641	
HUB International Ltd.	3,176 %	25 avr. 2025	366 475	478 749	458 180	
HUB International Ltd.	4,000 %	25 avr. 2025	315 931	402 852	399 546	
HUB International Ltd.	7,000 %	1er mai 2026	337 000	460 925	437 931	
HUB International Ltd.	5,625 %	1er déc. 2029	275 000	347 657	358 396	
Huntsman International LLC	4,500 %	1er mai 2029	64 000	91 985	89 522	
Hyland Software Inc.	4,250 %	1er juill. 2024	504 001	662 429	639 814	
ICON Luxembourg Sarl	3,000 %	1er juill. 2028	83 486	101 168	105 624	
IMAX Corp.	0,500 %	1er avr. 2026	1 140 000	1 353 257	1 392 021	
Indigo Merger Sub Inc.	3,000 %	1er juill. 2028	20 801	25 206	26 316	
Obligation du Trésor de la Corée indexée sur l'inflation	1,831 %	10 juin 2028	4 160 850 000	5 043 573	4 953 203	
ING Groep NV	1,726 %	1er avr. 2027	400 000	503 147	502 349	
ING Groep NV	4,875 %	31 déc. 2049	480 000	619 445	612 876	
Ingersoll-Rand Services Co.	1,750 %	28 févr. 2027	147 375	194 861	184 360	
Ingram Micro Inc.	4,000 %	2 juill. 2028	383 075	476 785	484 668	
Insulet Corp.	3,750 %	3 mai 2028	184 075	225 737	233 024	
Intercontinental Exchange Inc.	2,650 %	15 sept. 2040	114 000	145 923	140 692	
Intercontinental Exchange Inc.	4,250 %	21 sept. 2048	270 000	398 520	425 724	
International Business Machines Corp.	2,950 %	15 mai 2050	260 000	329 347	322 858	
International Flavors & Fragrances Inc.	2,300 %	1er nov. 2030	144 000	183 597	178 695	
Interstate Power and Light Co	3,100 %	30 nov. 2051	635 000	803 449	802 367	
IRB Holding Corp.	4,250 %	19 nov. 2027	158 400	205 224	200 364	
Itron Inc., coupon zéro		15 mars 2026	255 000	311 398	294 079	
J&J Ventures Gaming LLC	4,750 %	7 avr. 2028	458 850	574 161	581 047	
Jazz Financing Lux Sarl	4,000 %	22 avr. 2028	358 200	445 634	454 696	
JetBlue Airways Corp.	0,500 %	1er avr. 2026	1 385 000	1 693 824	1 639 631	
John Bean Technologies Corp.	0,250 %	15 mai 2026	133 000	170 226	185 471	
JPMorgan Chase & Co.	2,301 %	15 oct. 2025	207 000	287 479	267 638	
JPMorgan Chase & Co.	3,882 %	24 juill. 2038	83 000	127 170	119 464	
JPMorgan Chase & Co.	5,500 %	15 oct. 2040	83 000	153 534	143 254	
JPMorgan Chase & Co.	4,600 %	31 déc. 2049	770 000	976 582	999 375	
JPMorgan Chase & Co.	3,109 %	22 avr. 2051	55 000	75 320	72 254	
Kentucky Utilities Co.	3,300 %	1er juin 2050	300 000	407 292	399 865	
Keurig Dr Pepper Inc.	3,800 %	1er mai 2050	280 000	394 673	392 991	
KKR Apple Bidco LLC	3,500 %	13 juill. 2028	105 000	130 886	132 392	
Klabin Austria GmbH	3,200 %	12 janv. 2031	515 000	601 384	603 513	
Klabin Austria GmbH	7,000 %	3 avr. 2049	880 000	1 306 412	1 281 273	
Obligation du Trésor de la Corée	1,875 %	10 juin 2029	14 862 940 000	17 087 457	15 448 102	
KPAE Finance Sub Inc.	5,000 %	26 oct. 2027	178 650	234 308	225 851	
Kyndryl Holdings Inc	3,150 %	15 oct. 2031	315 000	381 363	386 819	
Kyndryl Holdings Inc	4,100 %	15 oct. 2041	165 000	202 321	202 662	
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital	5,250 %	1er oct. 2025	238 000	284 582	304 348	
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital	4,250 %	1er févr. 2027	195 000	239 913	248 204	
LBM Acquisition LLC	4,500 %	8 déc. 2027	269 663	341 353	338 098	
LBM Acquisition LLC	4,500 %	18 déc. 2027	71 667	87 565	89 854	
LBM Acquisition LLC	4,500 %	18 déc. 2027	142 974	174 691	179 258	
LBM Acquisition LLC	6,250 %	15 janv. 2029	188 000	236 681	235 136	
LD Holdings Group LLC	6,500 %	1er nov. 2025	335 000	425 281	417 947	
LD Holdings Group LLC	6,125 %	1er avr. 2028	471 000	567 434	561 580	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Lear Corp.	3,800 %	15 sept. 2027	21 000	29 551	28 956	
Lennar Corp.	4,750 %	29 nov. 2027	360 000	540 526	515 729	
LFS Topco LLC	5,875 %	15 oct. 2026	170 000	218 799	221 938	
LGI Homes Inc.	4,000 %	15 juill. 2029	813 000	986 531	1 024 607	
Liberty Mutual Group Inc.	4,300 %	1er févr. 2061	450 000	565 928	535 175	
Lockheed Martin Corp.	4,090 %	15 sept. 2052	250 000	397 131	389 563	
Loire Finco Luxembourg Sarl	3,250 %	24 janv. 2027	100 000	144 865	140 952	
Lorca Telecom Bidco	4,250 %	23 sept. 2027	400 000	598 940	576 106	
M/I Homes Inc	3,950 %	15 févr. 2030	421 000	526 490	524 616	
Magic Mergeco Inc.	7,875 %	1er mai 2029	376 000	476 491	468 631	
MajorDrive Holdings IV LLC	4,500 %	12 mai 2028	238 200	286 676	301 384	
MajorDrive Holdings IV LLC	6,375 %	1er juin 2029	125 000	155 121	152 984	
Marsh & McLennan Cos Inc.	4,900 %	15 mars 2049	115 000	200 881	196 409	
Matador Resources Co.	5,875 %	15 sept. 2026	238 000	243 173	310 057	
Mattress Firm Inc	5,000 %	24 sept. 2028	410 000	517 624	514 979	
Mauser Packaging Solutions Holding Co.	3,250 %	3 avr. 2024	297 712	358 315	371 792	
McAfee LLC	3,924 %	29 sept. 2024	153 600	202 472	194 420	
Medallion Midland Acquisition LP	4,500 %	14 oct. 2028	196 975	252 505	247 876	
Medtronic Global Holdings SCA	1,750 %	2 juill. 2049	235 000	349 700	346 617	
Merck & Co Inc.	2,900 %	10 déc. 2061	295 000	372 049	372 479	
Metropolitan Transportation Authority	6,668 %	15 nov. 2039	40 000	68 211	71 992	
Metropolitan Transportation Authority	5,000 %	15 nov. 2045	500 000	796 939	801 833	
MH Sub I LLC	3,750 %	15 sept. 2024	198 446	249 244	249 775	
MH Sub I LLC	4,750 %	15 sept. 2024	485 261	624 388	615 003	
Microsoft Corp.	3,450 %	8 août 2036	99 000	154 182	144 489	
Microsoft Corp.	2,525 %	1er juin 2050	320 000	404 707	396 888	
MidAmerican Energy Co.	3,150 %	15 avr. 2050	86 000	114 689	114 453	
Midcap Financial Issuer Trust	6,500 %	1er mai 2028	320 000	399 034	422 079	
Milano Acquisition Corp.	4,750 %	1er oct. 2027	257 710	330 136	326 789	
Mileage Plus Holdings LLC	6,250 %	20 juin 2027	125 000	167 256	166 934	
Mitchell International Inc	4,250 %	1er oct. 2028	505 000	635 315	635 063	
MKS Instruments Inc	2,750 %	22 oct. 2028	335 000	412 827	422 786	
Molson Coors Beverage Co.	4,200 %	15 juill. 2046	145 000	185 972	204 177	
Moody's Corp.	3,100 %	29 nov. 2061	320 000	395 343	403 805	
Morgan Stanley	0,790 %	30 mai 2025	81 000	98 352	101 052	
Morgan Stanley	3,950 %	23 avr. 2027	38 000	56 447	52 852	
Morgan Stanley	3,622 %	1er avr. 2031	124 000	185 470	171 023	
Mozart Borrower LP	3,750 %	30 sept. 2028	500 000	630 257	632 148	
Mozart Debt Merger Sub Inc	5,250 %	1er oct. 2029	156 000	198 756	200 149	
MPH Acquisition Holdings LLC	4,750 %	17 août 2028	500 000	625 182	618 155	
MSCI Inc.	3,875 %	15 févr. 2031	525 000	711 165	691 535	
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG à Munich	1,250 %	26 mai 2041	200 000	287 908	283 675	
Nabors Industries Inc	7,375 %	15 mai 2027	140 000	176 989	183 174	
Nascar Holdings Inc.	2,918 %	26 juill. 2026	889	1 185	1 123	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,750 %	15 nov. 2031	485 000	599 217	610 427	
NEP Group Inc.	3,250 %	20 oct. 2025	122 785	139 886	152 317	
Nexi SpA	1,750 %	24 avr. 2027	100 000	166 486	160 658	
NFP Corp.	3,250 %	4 févr. 2027	295 994	379 724	368 482	
NIO Inc	0,500 %	1er févr. 2027	1 540 000	1 651 514	1 653 467	
Nokia OYJ	6,625 %	15 mai 2039	1 185 000	1 961 992	2 073 312	
Nordstrom Inc.	2,300 %	8 avr. 2024	140 000	175 831	177 028	
Nordstrom Inc.	4,250 %	1er août 2031	60 000	73 463	74 578	
Northern States Power Co.	2,600 %	1er juin 2051	91 000	106 622	110 442	
Nostrum Oil & Gas Finance BV	8,000 %	25 juill. 2022	200 000	187 281	71 368	
Nouryon USA LLC	3,000 %	1er oct. 2025	156 256	202 938	196 944	
Novelis Corp.	4,750 %	30 janv. 2030	344 000	444 596	457 546	
NTT Finance Corp.	1,591 %	3 avr. 2028	400 000	501 487	494 382	
Nutrien Ltd.	2,950 %	13 mai 2030	119 000	164 614	158 517	
NuVasive Inc.	0,375 %	15 mars 2025	455 000	560 972	553 900	
Occidental Petroleum Corp.	3,000 %	15 févr. 2027	262 000	298 429	336 259	
Occidental Petroleum Corp.	6,450 %	15 sept. 2036	280 000	449 554	451 651	
Occidental Petroleum Corp.	4,400 %	15 août 2049	143 000	137 979	183 162	
Oncor Electric Delivery Co LLC	2,750 %	15 mai 2030	175 000	221 740	230 127	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Oracle Corp.	3,600 %	1er avr. 2050	87 000	124 879	108 198	
Oracle Corp.	4,100 %	25 mars 2061	595 000	828 048	788 608	
Organon & Co.	3,500 %	8 avr. 2028	602 603	754 554	763 004	
Oryx Midstream Services Permian Basin LLC	3,750 %	30 sept. 2028	225 000	283 616	282 767	
OT Merger Corp.	4,500 %	7 oct. 2028	215 000	268 399	271 917	
OT Merger Corp.	7,875 %	15 oct. 2029	345 000	432 852	429 318	
Pacific Gas and Electric Co.	4,950 %	1er juill. 2050	146 000	191 538	201 971	
PacifiCorp	3,300 %	15 mars 2051	295 000	401 783	388 714	
Packaging Coordinators Midco Inc.	4,500 %	1er déc. 2027	168 725	225 087	213 392	
Panther Purchaser LP	5,000 %	11 janv. 2028	213 925	272 534	270 963	
Par Pharmaceutical Inc.	7,500 %	1er avr. 2027	36 000	40 028	46 539	
Pathway Vet Alliance LLC	3,750 %	31 mars 2027	540 094	679 750	680 944	
PayPal Holdings Inc.	3,250 %	1er juin 2050	290 000	397 960	394 946	
PDC Energy Inc.	5,750 %	15 mai 2026	35 000	44 233	45 703	
Pebblebrook Hotel Trust	1,750 %	15 déc. 2026	1 092 000	1 541 186	1 525 782	
Pegasystems Inc.	0,750 %	1er mars 2025	200 000	278 965	268 117	
Penn National Gaming Inc.	2,250 %	15 oct. 2025	175 821	223 830	222 211	
Penn National Gaming Inc.	2,750 %	15 mai 2026	23 000	48 866	69 072	
PennyMac Financial Services Inc.	4,250 %	15 févr. 2029	1 370 000	1 614 401	1 666 342	
Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp.	4,250 %	17 janv. 2023	97 000	137 969	126 708	
Peraton Corp.	4,500 %	24 févr. 2028	372 436	467 628	471 451	
Petco Health & Wellness Co Inc.	4,000 %	25 févr. 2028	217 800	271 926	275 094	
Petrobras Global Finance BV	6,850 %	5 juin 2115	880 000	1 201 990	1 105 433	
PetSmart Inc.	4,500 %	12 févr. 2028	119 700	151 382	151 625	
PetSmart Inc.	7,750 %	15 févr. 2029	534 000	723 260	733 892	
Philip Morris International Inc.	1,450 %	1er août 2039	585 000	820 970	778 337	
Phoenix Newco Inc	4,000 %	11 août 2028	375 000	466 535	474 336	
Piedmont Natural Gas Co., Inc	3,350 %	1er juin 2050	310 000	417 180	404 740	
Pioneer Natural Resources Co.	0,250 %	15 mai 2025	155 000	251 535	349 850	
Plains All American Pipeline LP	3,800 %	15 sept. 2030	204 000	262 694	269 657	
Playtika Holding Corp.	2,750 %	5 mars 2028	158 301	199 832	199 417	
PODS LLC	3,750 %	19 mars 2028	179 100	222 971	225 743	
Post Holdings Inc.	5,625 %	15 janv. 2028	353 000	476 801	473 115	
Post Holdings Inc.	4,625 %	15 avr. 2030	610 000	815 882	786 172	
PowerTeam Services LLC	4,500 %	6 mars 2025	218 900	266 892	268 469	
Presidio Holdings Inc.	8,250 %	1er févr. 2028	756 000	1 043 098	1 018 366	
Prestige Brands Inc.	2,500 %	1er juill. 2028	151 250	182 134	192 246	
Pretium PKG Holdings Inc	4,500 %	22 sept. 2028	100 000	126 887	126 245	
Proampac PG Borrower LLC	5,000 %	30 oct. 2025	368 150	480 863	466 120	
Prologis Euro Finance LLC	1,000 %	16 févr. 2041	295 000	398 243	389 472	
Prologis International Funding II SA	0,750 %	23 mars 2033	575 000	798 409	789 402	
Proofpoint Inc.	3,750 %	10 juin 2028	265 000	319 111	333 873	
Public Service Electric and Gas Co.	2,050 %	1er août 2050	365 000	404 052	392 285	
Quikrete Holdings Inc.	2,500 %	31 janv. 2027	445 225	569 061	557 008	
Range Resources Corp.	8,250 %	15 janv. 2029	89 000	118 347	125 545	
Raptor Acquisition Corp.	4,750 %	1er nov. 2026	100 000	121 180	126 750	
Raytheon Technologies Corp.	2,820 %	1er sept. 2051	320 000	398 061	391 372	
RealPage Inc.	3,750 %	18 févr. 2028	385 000	484 317	485 480	
Redfin Corp.	0,500 %	1er avr. 2027	250 000	271 388	257 715	
Reynolds American Inc.	4,850 %	15 sept. 2023	44 000	64 591	59 033	
RingCentral Inc., coupon zéro		15 mars 2026	230 000	273 968	258 704	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	4,250 %	15 juin 2023	420 000	690 910	677 745	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,500 %	31 août 2026	350 000	437 967	450 026	
Royalty Pharma PLC	3,300 %	2 sept. 2040	114 000	144 151	145 796	
Royalty Pharma PLC	3,350 %	2 sept. 2051	550 000	684 183	668 690	
Russell Investments US Institutional Holdco Inc.	4,000 %	30 mai 2025	575 000	712 248	727 130	
Ryan Specialty Group LLC	4,000 %	1er sept. 2027	394 307	499 460	498 879	
salesforce.com Inc.	2,700 %	15 juill. 2041	106 000	130 819	134 374	
San Diego Gas & Electric Co.	3,320 %	15 avr. 2050	53 000	64 918	70 444	
Santander Holdings USA Inc.	3,450 %	2 juin 2025	88 000	122 158	116 763	
Savage Enterprises LLC	3,750 %	12 août 2028	359 100	447 363	453 775	
Scientific Games International Inc.	2,750 %	14 août 2024	420 442	524 836	530 004	
Scripps Escrow II Inc.	5,375 %	15 janv. 2031	188 000	243 817	241 687	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Sea Ltd.	0,250 %	15 sept. 2026	1 490 000	1 724 836	1 739 810	
Sedgwick Claims Management Services Inc.	3,250 %	5 nov. 2025	391 199	514 207	490 903	
Sedgwick Claims Management Services Inc.	4,000 %	3 sept. 2026	197 970	249 760	250 152	
Setanta Aircraft Leasing DAC	2,000 %	2 nov. 2028	285 000	353 126	360 223	
SFR Group SA	3,000 %	31 janv. 2026	194 924	251 144	244 526	
Shake Shack Inc., coupon zéro		1er mars 2028	290 000	311 993	304 957	
Shell International Finance BV	0,875 %	8 nov. 2039	890 000	1 220 915	1 174 450	
Shell International Finance BV	3,000 %	26 nov. 2051	460 000	589 295	594 252	
Shift4 Payments Inc	0,500 %	1er août 2027	1 230 000	1 391 572	1 372 053	
Shutterfly LLC	5,750 %	25 sept. 2026	145 000	178 771	181 783	
Signal Parent Inc.	4,250 %	1er avr. 2028	427 850	535 604	526 929	
Signal Parent Inc.	6,125 %	1er avr. 2029	695 000	832 086	780 515	
Silgan Holdings Inc	2,250 %	1er juin 2028	425 000	610 307	607 361	
SkyMiles IP Ltd.	4,750 %	16 sept. 2027	200 000	260 835	267 788	
SM Energy Co	6,500 %	15 juill. 2028	310 000	409 006	405 839	
Smart Insight International Ltd.	4,500 %	5 déc. 2023	4 000 000	638 093	647 916	
SolarEdge Technologies Inc., coupon zéro		15 sept. 2025	50 000	75 607	80 368	
Solera LLC	4,500 %	4 juin 2028	390 000	469 908	493 218	
Southern Co.	3,700 %	30 avr. 2030	51 000	76 709	70 206	
Southwest Airlines Co.	1,250 %	1er mai 2025	75 000	131 243	126 639	
Specialty Building Products Holdings LLC	4,250 %	5 oct. 2028	165 000	206 351	208 117	
Specialty Building Products Holdings LLC	6,375 %	30 sept. 2026	237 000	319 343	314 062	
Spirit AeroSystems Inc.	4,250 %	15 janv. 2025	198 752	258 020	251 744	
Spirit AeroSystems Inc.	5,500 %	15 janv. 2025	55 000	73 744	72 062	
Spirit Loyalty Cayman Ltd.	8,000 %	20 sept. 2025	219 000	293 971	305 139	
Splunk Inc.	1,125 %	15 juin 2027	155 000	196 869	183 552	
Spotify USA Inc., coupon zéro		15 mars 2026	230 000	269 904	263 477	
Square Inc.	0,125 %	1er mars 2025	60 000	83 493	112 831	
SRAM LLC	3,250 %	13 mai 2028	110 577	133 415	139 851	
SRM Escrow Issuer LLC	6,000 %	1er nov. 2028	372 000	480 333	502 872	
SRS Distribution Inc.	4,250 %	20 mai 2028	498 750	597 549	629 519	
SRS Distribution Inc.	6,125 %	1er juill. 2029	280 000	346 577	357 722	
SRS Distribution Inc.	6,000 %	1er déc. 2029	418 000	520 179	531 464	
SS&C Technologies Holdings Europe Sarl	2,500 %	16 avr. 2025	69 434	93 567	86 829	
SS&C Technologies Inc.	2,500 %	16 avr. 2025	85 535	115 265	106 964	
Standard Industries Inc.	3,000 %	6 août 2028	282 810	352 121	357 977	
Staples Inc	10,750 %	15 avr. 2027	250 000	298 300	297 959	
State Street Corp.	3,152 %	30 mars 2031	10 000	14 784	13 705	
STL Holding Co LLC	7,500 %	15 févr. 2026	287 000	381 316	383 370	
Suburban Propane Partners LP	5,000 %	1er juin 2031	55 000	66 506	70 373	
Sunshine Luxembourg VII Sarl	4,500 %	2 oct. 2026	534 558	677 620	678 676	
Surgery Center Holdings Inc.	4,500 %	31 août 2026	707 083	881 365	893 994	
Synaptics Inc	2,750 %	20 oct. 2028	100 000	122 887	126 256	
Sysco Corp.	4,600 %	1er avr. 2040	490 000	876 694	901 946	
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	3,175 %	9 juill. 2050	400 000	520 730	512 699	
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners	5,375 %	1er févr. 2027	180 000	241 396	234 595	
Tecta America Corp.	5,000 %	6 avr. 2028	646 750	803 429	818 476	
Teledyne Technologies Inc.	2,750 %	1er avr. 2031	167 000	210 823	214 370	
Telenet Financing USD LLC	2,000 %	30 avr. 2028	200 000	269 895	248 557	
Tempo Acquisition LLC	3,000 %	1er mai 2024	14 071	18 435	17 787	
Tempo Acquisition LLC	3,750 %	1er oct. 2026	510 826	655 915	646 864	
Tempo Acquisition LLC	3,500 %	24 août 2028	423 938	541 852	537 953	
Tencent Holdings Ltd.	3,940 %	22 avr. 2061	295 000	397 742	396 597	
Terex Corp.	5,000 %	15 mai 2029	635 000	793 261	825 379	
Terrier Media Buyer Inc.	3,500 %	17 déc. 2026	108 083	141 866	136 065	
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	4,375 %	9 mai 2030	2 285 000	3 281 784	3 246 972	
The Boeing Co.	5,805 %	1er mai 2050	104 000	177 165	178 804	
The Brooklyn Union Gas Co.	4,273 %	15 mars 2048	275 000	405 275	399 520	
The Charles Schwab Corp.	4,000 %	31 déc. 2049	315 000	405 481	406 348	
The Dun & Bradstreet Corp.	5,000 %	15 déc. 2029	280 000	363 222	362 433	
The EW Scripps Co.	2,500 %	1er mai 2026	271 911	352 810	343 492	
The Gap Inc	3,625 %	1er oct. 2029	604 000	750 250	755 814	
The Gap Inc	3,875 %	1er oct. 2031	982 000	1 213 828	1 225 394	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
The Hartford Financial Services Group Inc.	3,600 %	19 août 2049	145 000	206 102	201 781	
The Hertz Corp.	4,000 %	14 juin 2028	138 488	167 207	175 308	
The Hertz Corp.	4,000 %	30 juin 2028	26 165	31 591	33 122	
The Hertz Corp.	5,000 %	1er déc. 2029	350 000	440 806	443 279	
The Home Depot Inc.	3,350 %	15 avr. 2050	425 000	595 552	589 244	
The Home Depot Inc.	2,375 %	15 mars 2051	123 000	149 689	144 086	
The Michaels Cos Inc.	5,000 %	9 avr. 2028	492 525	613 621	617 580	
The Middleby Corp.	1,000 %	1er sept. 2025	374 000	523 360	757 347	
The Procter & Gamble Co.	0,900 %	4 nov. 2041	285 000	407 420	401 291	
The Sherwin-Williams Co.	4,550 %	1er août 2045	105 000	162 078	162 629	
The Travelers Companies, Inc	3,050 %	8 juin 2051	300 000	408 323	398 483	
Thermo Fisher Scientific Inc.	1,875 %	1er oct. 2049	715 000	1 069 506	1 055 683	
Times China Holdings Ltd.	5,750 %	14 janv. 2027	445 000	527 156	385 040	
TK Elevator US Newco Inc	4,000 %	31 juill. 2027	435 616	581 447	551 320	
T-Mobile USA Inc.	3,750 %	15 avr. 2027	88 000	129 760	120 502	
T-Mobile USA Inc.	4,500 %	15 avr. 2050	41 000	63 260	60 911	
T-Mobile USA Inc.	3,600 %	15 nov. 2060	475 000	606 867	601 216	
TopBuild Corp.	3,625 %	15 mars 2029	240 000	301 572	305 865	
TotalEnergies Capital International SA	1,618 %	18 mai 2040	300 000	470 723	460 438	
TotalEnergies SE	2,000 %	31 déc. 2049	285 000	406 797	404 071	
TotalEnergies SE	2,000 %	31 déc. 2049	285 000	407 979	404 071	
TotalEnergies SE	2,125 %	31 déc. 2049	651 000	915 163	904 073	
Transcanada Trust	5,500 %	15 sept. 2079	60 000	83 158	81 189	
TransDigm Inc.	2,250 %	6 févr. 2025	243 144	324 369	303 347	
TransDigm Inc.	2,250 %	30 mai 2025	98 741	124 975	123 215	
TransDigm Inc.	6,250 %	15 mars 2026	705 000	962 635	926 713	
TricorBraun Holdings Inc.	3,750 %	29 janv. 2028	218 966	278 328	274 974	
Tronox Finance LLC	2,500 %	2 mars 2028	223 879	297 668	280 672	
Twitter Inc., coupon zéro		15 mars 2026	260 000	311 893	295 775	
Uber Technologies Inc., coupon zéro		15 déc. 2025	151 000	181 764	188 161	
UBS Group AG	4,125 %	24 sept. 2025	400 000	588 679	546 237	
UFC Holdings LLC	3,750 %	29 avr. 2026	545 217	696 895	686 848	
UGI Energy Services LLC	3,750 %	13 août 2026	195 985	259 974	248 178	
UKG Inc.	4,000 %	3 mai 2026	212 854	284 572	267 859	
Ultimate Software Group Inc.	5,549 %	8 avr. 2026	147 362	200 733	185 833	
Unifin Financiera SAB de CV	8,375 %	27 janv. 2028	530 000	581 821	554 928	
United Airlines Inc.	4,500 %	21 avr. 2028	303 475	378 593	385 578	
United Natural Foods Inc.	6,750 %	15 oct. 2028	342 000	458 894	463 221	
United Shore Financial Services LLC	5,500 %	15 nov. 2025	263 000	350 330	338 799	
United States Steel Corp.	6,875 %	1er mars 2029	660 000	831 910	898 591	
United Wholesale Mortgage LLC	5,750 %	15 juin 2027	208 000	261 025	263 655	
United Wholesale Mortgage LLC	5,500 %	15 avr. 2029	1 340 000	1 656 474	1 663 266	
UnitedHealth Group Inc.	3,750 %	15 oct. 2047	75 000	116 542	109 388	
Unum Group	4,000 %	15 mars 2024	116 000	164 995	154 817	
UPC Broadband Holding BV	3,000 %	31 janv. 2029	250 000	372 931	357 341	
UPC Financing Partnership	3,000 %	31 janv. 2029	595 000	736 193	749 930	
US Foods Inc.	2,000 %	13 sept. 2026	122 802	155 581	153 615	
USI Inc./NY	3,308 %	16 mai 2024	295 375	385 605	370 673	
Valeant Pharmaceuticals International Inc.	3,000 %	1er juin 2025	112 387	151 807	141 483	
Valeo	1,000 %	3 août 2028	600 000	852 695	839 828	
Valero Energy Corp.	3,650 %	1er déc. 2051	320 000	403 227	404 054	
Verisure Holding AB	4,000 %	14 juill. 2026	285 000	434 584	407 534	
Verisure Holding AB	3,500 %	25 janv. 2028	410 000	630 998	585 965	
Verizon Communications Inc.	2,100 %	22 mars 2028	150 000	188 787	190 125	
Verizon Communications Inc.	4,016 %	3 déc. 2029	191 000	300 503	271 003	
Verizon Communications Inc.	1,500 %	19 sept. 2039	275 000	401 779	394 020	
Verizon Communications Inc.	3,400 %	22 mars 2041	14 000	18 091	18 598	
Verizon Communications Inc.	3,400 %	22 mars 2041	60 000	75 367	79 708	
Verizon Communications Inc.	4,862 %	21 août 2046	20 000	35 008	32 700	
Verizon Communications Inc.	4,000 %	22 mars 2050	20 000	32 832	29 437	
Verscend Holding Corp.	4,000 %	27 août 2025	99 500	126 426	125 809	
ViacomCBS Inc.	5,250 %	1er avr. 2044	88 000	134 630	139 885	
VICI Properties 1 LLC	2,000 %	22 déc. 2024	1 036	1 337	1 306	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Victors Merger Corp.	6,375 %	15 mai 2029	732 000	904 585	870 449	
Viper Energy Partners LP	5,375 %	1er nov. 2027	1 360 000	1 822 575	1 776 502	
Viper Energy Partners LP	5,375 %	1er nov. 2027	130 000	178 350	169 813	
Virgin Media Bristol LLC	3,250 %	31 janv. 2029	155 000	239 777	222 817	
Virgin Media Bristol LLC	3,250 %	31 janv. 2029	190 000	246 354	240 244	
Virgin Media Finance PLC	3,750 %	15 juill. 2030	210 000	300 550	302 243	
Virginia Electric and Power Co.	2,450 %	15 déc. 2050	95 000	110 992	110 143	
Vmed O2 UK Financing I PLC	3,250 %	31 janv. 2031	205 000	295 594	292 947	
Vodafone Group PLC	2,500 %	24 mai 2039	240 000	397 628	389 570	
Vodafone Group PLC	3,000 %	27 août 2080	415 000	611 935	602 461	
Vonovia SE	1,500 %	14 juin 2041	600 000	931 490	830 368	
Watlow Electric Manufacturing Co.	4,500 %	2 mars 2028	179 100	222 364	226 302	
Waystar Technologies Inc.	4,000 %	23 oct. 2026	198 239	254 059	250 510	
Weber-Stephen Products LLC	4,000 %	20 oct. 2027	179 062	233 987	226 819	
Welbilt Inc.	2,500 %	23 oct. 2025	200 000	246 859	252 157	
Wells Fargo & Co.	5,375 %	2 nov. 2043	42 000	72 986	70 463	
Wells Fargo & Co.	5,875 %	31 déc. 2049	388 000	559 866	536 663	
Wells Fargo & Co.	5,013 %	4 avr. 2051	31 000	55 441	53 768	
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	3,200 %	15 juin 2025	120 000	164 013	157 952	
WEX Inc.	2,250 %	19 mars 2028	610 388	759 903	767 959	
White Cap LLC	4,500 %	19 oct. 2027	306 900	401 803	388 497	
William Morris Endeavor Entertainment LLC	2,750 %	18 mai 2025	198 391	238 417	245 805	
Williams Cos Inc.	3,500 %	15 nov. 2030	147 000	204 725	197 798	
Wilsonart LLC	4,500 %	19 déc. 2026	396 946	504 557	501 980	
Workday Inc.	0,250 %	1er oct. 2022	145 000	286 948	341 130	
Worldline SA, coupon zéro		30 juill. 2026	1 160 794	1 658 622	1 681 503	
WW International Inc.	4,000 %	1er avr. 2028	543 374	678 186	680 682	
Wynn Macau Ltd.	5,625 %	26 août 2028	515 000	592 352	603 361	
Xcel Energy Inc.	3,400 %	1er juin 2030	99 000	134 690	134 439	
Xplornet Communications Inc	4,500 %	30 sept. 2028	250 000	315 129	315 821	
Yuzhou Group Holdings Co Ltd.	7,375 %	13 janv. 2026	270 000	339 513	98 905	
Yuzhou Group Holdings Co Ltd.	6,350 %	13 janv. 2027	730 000	776 875	258 188	
Zacapa SARL	4,500 %	3 juill. 2025	99 231	124 441	125 735	
Zelis Payments Buyer Inc.	4,500 %	30 sept. 2026	419 512	539 908	527 110	
Zoetis Inc.	3,000 %	15 mai 2050	104 000	125 542	137 525	
				282 304 867	**277 178 900**	**31,2**
Titres adossés à des créances hypothécaires						
ACRE Commercial Mortgage 2021-FL4 Ltd.	1,504 %	18 déc. 2037	140 000	176 681	176 479	
Ajax Mortgage Loan Trust 2021 - A	2,354 %	25 sept. 2065	249 000	316 643	314 515	
Ajax Mortgage Loan Trust 2021 - B	2,239 %	25 juin 2066	410 000	438 809	433 030	
Ajax Mortgage Loan Trust 2021 - C	2,115 %	25 janv. 2061	360 000	380 645	379 221	
AMSR 2020-SFR4 Trust	2,006 %	17 nov. 2037	343 000	456 760	422 108	
Angel Oak Mortgage Trust 2020-3	3,809 %	25 avr. 2065	560 000	754 788	716 573	
Antler Mortgage Trust	2,115 %	25 nov. 2024	400 000	499 374	504 485	
Arbor Multifamily Mortgage Securities Trust 2021-MF2	2,560 %	15 juin 2054	135 000	163 383	168 956	
Arbor Realty Collateralized Loan Obligation Ltd.	1,510 %	15 mai 2036	255 000	308 934	321 292	
Ares XXVII CLO Ltd.	0,000 %	28 oct. 2034	250 000	316 112	314 089	
Arroyo Mortgage Trust 2020-1	4,277 %	25 mars 2055	594 000	786 928	768 574	
Atlas Senior Loan Fund XI Ltd.	2,075 %	26 juill. 2031	100 000	127 433	125 537	
Avant Loans Funding Trust 2021-REV1	1,210 %	15 juill. 2030	375 000	451 801	470 203	
Bain Capital Credit CLO 2020-5 Ltd.	7,032 %	20 janv. 2032	410 000	519 833	519 850	
Banc of America Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3	3,879 %	15 févr. 2050	175 000	250 915	234 072	
BANQUE 2017-BNK4	4,372 %	15 mai 2050	265 000	365 255	352 594	
BANQUE 2019-BNK16	4,438 %	15 févr. 2052	300 000	448 883	424 190	
BBCMS 2017-TALL Mortgage Trust	1,810 %	15 août 2036	347 000	435 446	435 251	
Bellemeade Re 2020-4 Ltd.	2,702 %	25 juin 2030	495 000	30 844	30 675	
Bellemeade Re Ltd.	1,800 %	25 mars 2031	205 000	257 337	259 399	
Benchmark 2020-B19 Mortgage Trust	2,351 %	15 sept. 2053	290 000	373 771	359 853	
BlueMountain CLO 2018-2 Ltd.	1,856 %	15 août 2031	700 000	892 413	885 314	
BlueMountain CLO 2018-2 Ltd.	3,306 %	15 août 2031	430 000	528 233	536 519	
BPR Trust 2021-TY	1,160 %	23 sept. 2023	370 000	467 125	467 240	
BRAVO Residential Funding Trust 2020-NQM1	3,181 %	25 mai 2060	439 000	557 408	557 366	
BRAVO Residential Funding Trust 2021-A	1,991 %	25 janv. 2024	585 000	668 477	655 310	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
BRAVO Residential Funding Trust 2021-B	2,115 %	1er avr. 2069	670 000	679 584	678 118	
Bravo Residential Funding Trust 2021-NQM1	2,316 %	25 févr. 2049	320 000	394 717	401 500	
BRAVO Residential Funding Trust 2021-NQM2	2,289 %	25 mars 2060	126 000	157 757	156 886	
BSPRT 2018-FL4 Issuer Ltd.	1,160 %	15 sept. 2035	245 000	58 875	55 845	
BSPRT 2021-FL6 Issuer Ltd.	1,210 %	15 mars 2036	100 000	124 891	125 994	
BX 2021-MFM1	1,610 %	15 janv. 2034	135 000	171 935	168 169	
BX 2021-MFM1	2,360 %	15 janv. 2034	105 000	133 727	131 919	
BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND	1,810 %	15 nov. 2035	287 500	45 569	43 115	
BX Commercial Mortgage Trust 2019-XL	1,560 %	15 oct. 2036	175 000	198 761	187 758	
BX Commercial Mortgage Trust 2019-XL	2,110 %	15 oct. 2036	265 000	292 800	283 342	
BX Commercial Mortgage Trust 2019-XL, PLACEMENTS PRIVÉS	1,910 %	15 oct. 2036	441 000	483 353	473 214	
BX Commercial Mortgage Trust 2020-VKNG	2,210 %	15 oct. 2037	300 000	318 996	310 539	
BX Trust 2021-SDMF	1,497 %	15 sept. 2023	875 000	1 112 610	1 089 094	
BX Trust 2021-VIEW	1,910 %	15 juin 2023	425 000	513 763	537 226	
Carlyle Global Market Strategies CLO 2015-5 Ltd.	0,000 %	20 janv. 2032	500 000	637 723	631 893	
Castlelake Aircraft Structured Trust 2017-1R	2,741 %	15 août 2041	250 000	251 382	249 373	
CF Hippolyta LLC	1,980 %	15 mars 2061	165 000	204 849	198 347	
CIM Trust 2021-R4	2,000 %	1er mai 2061	905 000	960 697	987 830	
Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1	3,462 %	15 sept. 2048	745 000	1 021 861	986 762	
COMM 2013-CCRE13 Mortgage Trust	4,881 %	10 nov. 2046	404 000	575 489	536 475	
COMM 2013-LC6 Mortgage Trust	3,282 %	10 janv. 2046	300 000	411 887	385 810	
COMM 2014-CCRE20 Mortgage Trust	3,938 %	10 nov. 2047	470 000	682 898	620 306	
COMM 2014-LC15 Mortgage Trust	4,198 %	10 avr. 2047	300 000	427 550	397 853	
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-HRP1	2,253 %	25 nov. 2039	921 000	697 377	717 924	
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R03	4,203 %	25 sept. 2031	195 000	253 777	252 874	
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R04	5,352 %	25 juin 2039	350 000	394 897	455 400	
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R05	4,203 %	25 juill. 2039	120 000	91 937	154 366	
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R07	3,503 %	25 oct. 2039	115 000	85 741	146 399	
Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1	3,753 %	25 févr. 2040	300 000	395 517	394 455	
Corevest American Finance 2020-4 Trust	1,707 %	15 déc. 2052	260 000	332 888	319 724	
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates	3,388 %	25 avr. 2065	837 000	1 086 534	1 075 874	
CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust	0,570 %	15 août 2051	1 100 000	66 412	40 685	
CSMC 2020-NET	3,704 %	15 août 2037	305 000	402 117	392 875	
CSMC 2020-RPL6 Trust	3,289 %	25 mars 2059	685 000	824 314	854 791	
CSMC 2021-RPL4 Trust	3,559 %	27 déc. 2060	254 450	310 188	320 676	
DB Master Finance LLC	4,352 %	20 mai 2049	215 000	308 114	285 267	
DBJPM 20-C9 Mortgage Trust	2,340 %	15 sept. 2053	725 000	885 909	911 385	
Domino's Pizza Master Issuer LLC	2,662 %	25 avr. 2051	280 000	350 603	354 721	
Drive Auto Receivables Trust	4,300 %	16 sept. 2024	300 000	192 880	177 822	
Extended Stay America Trust	1,490 %	15 juill. 2038	170 000	208 669	214 000	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	2,703 %	25 mai 2024	1 545 000	815 991	864 065	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	5,003 %	25 nov. 2024	753 000	284 377	284 021	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	4,403 %	25 févr. 2025	1 340 000	283 574	285 100	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	4,103 %	25 mai 2025	1 225 000	306 454	307 542	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	4,553 %	25 janv. 2029	270 000	168 721	166 729	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	3,753 %	25 sept. 2029	694 530	899 674	926 975	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	3,753 %	25 sept. 2029	313 435	307 655	295 689	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	2,953 %	25 nov. 2029	565 000	610 893	610 790	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	4,553 %	25 févr. 2030	330 000	437 740	440 440	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	4,102 %	25 mai 2030	261 000	267 655	343 629	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	3,653 %	25 juill. 2030	210 000	274 343	274 328	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	4,103 %	25 août 2030	75 000	92 271	97 942	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	3,853 %	25 oct. 2030	634 000	807 332	834 295	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	2,453 %	25 janv. 2031	275 000	269 109	268 124	
Fannie Mae Connecticut Avenue Securities	4,353 %	25 janv. 2031	225 000	225 628	298 492	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,500 %	1er janv. 2051	33 832 000	43 391 662	43 624 734	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,000 %	15 janv. 2051	16 370 000	20 648 264	20 626 113	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,000 %	1er févr. 2051	8 050 000	10 248 019	10 122 748	
FirstKey Homes 2020-SFR2 Trust	3,017 %	19 oct. 2037	445 000	573 413	561 238	
Flagship Credit Auto Trust 2021-3	1,650 %	15 sept. 2027	358 000	448 354	444 493	
Freddie Mac Multifamily Structured Credit Risk	3,800 %	25 janv. 2051	45 000	57 449	58 499	
Freddie Mac Multifamily Structured Credit Risk	7,800 %	25 janv. 2051	120 000	153 198	171 548	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA5	2,850 %	25 oct. 2050	250 000	232 714	225 615	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA6	3,050 %	25 déc. 2050	85 000	108 571	108 308	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA1	2,453 %	25 janv. 2050	520 000	653 369	654 009	
Freddie Mac Stacr Remic Trust 2020-HQA2	3,203 %	25 mars 2050	460 000	335 737	376 525	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA3	5,853 %	25 juill. 2050	150 000	201 689	198 202	
Freddie Mac STACR Trust 2019-HQA2	2,153 %	25 avr. 2049	275 000	262 602	265 941	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	7,253 %	25 juill. 2023	600 000	286 315	288 955	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	4,353 %	25 nov. 2023	1 600 000	828 985	854 895	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	3,703 %	25 avr. 2024	1 035 000	704 321	719 153	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	4,203 %	25 août 2024	250 000	22 229	20 131	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	4,753 %	25 oct. 2028	250 000	190 863	175 944	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	5,053 %	25 juill. 2029	250 000	356 216	341 633	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	2,753 %	25 déc. 2029	1 050 000	1 193 602	1 216 761	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	1,903 %	25 juill. 2030	905 000	1 141 858	1 146 321	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	1,903 %	25 juill. 2030	289 000	289 729	291 387	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	3,808 %	25 mai 2048	1 500 000	49 777	51 333	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	5,203 %	25 juin 2050	200 000	272 402	261 096	
FREMF 2015-K45 Mortgage Trust	3,589 %	25 avr. 2048	115 000	152 843	149 583	
FREMF 2015-K49 Mortgage Trust	3,721 %	25 oct. 2048	175 000	250 765	233 460	
FREMF 2016-K54 Mortgage Trust	4,051 %	25 avr. 2048	425 000	637 960	574 643	
FREMF 2019-K88 Mortgage Trust	4,380 %	25 févr. 2052	107 000	147 795	148 680	
FREMF 2019-K95 Mortgage Trust	3,919 %	25 août 2052	465 000	647 702	628 203	
FREMF 2019-K97 Mortgage Trust	3,764 %	25 sept. 2051	315 000	451 560	432 578	
FREMF 2019-K99 Mortgage Trust	3,646 %	25 oct. 2052	330 000	481 290	451 054	
FREMF 2020-K104 Mortgage Trust	3,539 %	25 févr. 2052	240 000	324 383	309 035	
FRTKL 2021-SFR1	2,522 %	17 sept. 2038	244 000	308 092	301 228	
FS Rialto 2021-FL3	1,358 %	16 nov. 2036	730 000	900 012	923 254	
Galaxy XXV CLO Ltd.	1,774 %	25 oct. 2031	510 000	668 628	645 371	
Greystone Commercial Real Estate Notes	1,737 %	15 juill. 2039	281 500	350 382	355 577	
GS Mortgage Securities Corp. II	1,260 %	15 mai 2026	225 000	272 239	283 106	
GS Mortgage Securities Corp. Trust 2019-BOCA	1,310 %	15 juin 2038	660 000	858 536	834 901	
GS Mortgage Securities Corp. Trust 2021-IP	1,260 %	15 oct. 2036	392 000	499 662	495 467	
GS Mortgage Securities Trust 2017-GS6	4,322 %	10 mai 2050	75 000	102 571	100 886	
Hawaii Hotel Trust 2019-MAUI	1,260 %	15 mai 2038	695 000	880 684	879 106	
Hawaii Hotel Trust 2019-MAUI	1,760 %	15 mai 2038	490 000	615 140	617 320	
Home Partners of America 2021-1 Trust	2,078 %	19 sept. 2041	335 000	403 337	399 137	
Home RE 2021-1 Ltd.	1,652 %	25 juill. 2033	250 000	320 127	314 843	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp.	1,410 %	15 avr. 2038	940 000	1 181 766	1 187 149	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	5,006 %	15 déc. 2046	50 000	71 203	65 892	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	3,674 %	15 déc. 2047	415 000	546 977	534 130	
JP Morgan Mortgage Trust 2018-3	3,500 %	25 sept. 2048	187 000	41 831	38 325	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C23	4,202 %	15 sept. 2047	275 000	389 334	367 558	
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 2016-C4	3,385 %	15 déc. 2049	700 000	939 404	935 021	
KKR CLO 20 Ltd.	1,672 %	16 oct. 2030	251 000	326 275	315 407	
KKR Industrial Portfolio Trust 2021-KDIP	1,360 %	15 déc. 2037	335 000	320 758	314 105	
LCM 26 Ltd.	1,202 %	20 janv. 2031	325 000	427 666	410 724	
Legacy Mortgage Asset Trust 2019-GS4	3,438 %	25 mai 2059	470 000	391 153	394 060	
Legacy Mortgage Asset Trust 2019-GS5	4,250 %	25 mai 2059	750 000	913 308	952 131	
Legacy Mortgage Asset Trust 2021-GS1	1,892 %	25 oct. 2066	140 000	159 136	159 199	
Lendbuzz Securitization Trust 2021-1	1,460 %	15 juin 2026	910 000	1 005 141	1 027 715	
LHOME Mortgage Trust 2021-RTL1	2,090 %	25 sept. 2026	340 000	423 293	427 957	
LHOME Mortgage Trust 2021-RTL2	2,090 %	25 juin 2026	480 000	599 823	607 937	
Life 2021-BMR Mortgage Trust	1,510 %	15 mars 2038	340 000	422 859	425 923	
LoanCore 2021-CRE4 Issuer Ltd.	1,414 %	15 juill. 2035	120 000	153 661	150 754	
LSTAR Securities Investment Ltd. 2021-2	0,000 %	2 mars 2026	590 000	575 708	580 170	
Madison Park Funding XIX Ltd.	1,628 %	22 janv. 2028	250 000	329 221	316 096	
Madison Park Funding XXVII Ltd.	2,732 %	20 avr. 2030	250 000	310 630	311 125	
Magnetite XV Ltd.	2,874 %	25 juill. 2031	500 000	627 168	632 779	
Magnetite XXII Ltd.	0,000 %	15 avr. 2031	750 000	937 348	947 523	
Magnetite XXV Ltd.	0,000 %	25 janv. 2032	250 000	323 537	316 262	
Magnetite XXV Ltd.	1,674 %	25 janv. 2032	460 000	570 035	581 586	
Marlette Funding Trust 2018-4	4,941 %	15 déc. 2028	733 040	700 819	687 951	
Mercury Financial Credit Card Master Trust	1,540 %	20 mars 2026	200 000	252 850	252 515	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2021

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Merit 2020-Hill	1,510 %	15 août 2037	165 000	205 565	196 770	
MFA 2021-NPL1 LLC	2,363 %	25 mars 2060	435 000	420 407	422 501	
MHC Commercial Mortgage Trust 2021-MHC	1,461 %	15 avr. 2026	695 000	870 009	877 754	
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C8	4,022 %	15 déc. 2048	445 000	604 169	569 674	
Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS	1,510 %	15 nov. 2034	174 000	232 463	219 614	
Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN	1,310 %	15 juill. 2035	235 000	303 278	295 994	
New Hampshire Higher Education Loan Corp.	1,550 %	25 sept. 2060	640 000	703 067	660 506	
New York Mortgage Trust	2,239 %	25 mai 2026	745 000	897 709	935 292	
Oaktown Re VI Ltd.	1,700 %	25 oct. 2033	150 000	188 069	189 675	
Oaktree CLO 2020-1 Ltd.	0,000 %	15 juill. 2034	500 000	603 901	627 580	
OCP CLO 2016-12 Ltd.	1,722 %	18 oct. 2028	100 000	133 899	126 390	
Octagon Investment Partners 33 Ltd.	1,322 %	20 janv. 2031	735 000	935 531	927 978	
Octagon Investment Partners XV Ltd.	0,000 %	19 juill. 2030	250 000	317 002	310 263	
OZLM XVI Ltd.	0,000 %	16 mai 2030	830 000	1 037 085	1 049 719	
Palmer Square Loan Funding 2018-4 Ltd.	1,606 %	15 nov. 2026	275 000	372 933	347 624	
PFP 2021-7 Ltd.	1,508 %	14 avr. 2038	205 000	258 819	258 232	
PRET 2021-NPL3 LLC	3,721 %	25 juill. 2051	100 000	124 965	124 701	
Pretium Mortgage Credit Partners I 2021-NPL1 LLC	2,240 %	27 sept. 2060	250 000	251 616	251 173	
Pretium Mortgage Credit Partners LLC	3,598 %	25 févr. 2061	590 000	716 584	735 723	
Progress Residential 2020-SFR1 Trust	3,032 %	17 avr. 2037	390 000	523 037	497 119	
Progress Residential 2020-SFR3 Trust	2,296 %	17 oct. 2027	100 000	133 627	123 817	
Progress Residential 2021-SFR1	2,106 %	17 avr. 2038	700 000	868 558	854 342	
Progress Residential 2021-SFR2 Trust	2,197 %	19 avr. 2038	215 000	269 808	266 111	
Progress Residential 2021-SFR2 Trust	2,547 %	19 avr. 2038	130 000	160 655	161 217	
Progress Residential 2021-SFR5 Trust	2,209 %	16 juill. 2026	270 000	326 758	331 629	
Progress Residential 2021-SFR8 Trust	2,532 %	17 sept. 2038	905 000	1 142 720	1 113 616	
PRPM 2021-2 LLC	2,115 %	25 mars 2024	310 000	326 701	324 861	
PRPM 2021-3 LLC	3,720 %	25 avr. 2026	350 000	433 028	437 359	
PRPM 2021-6 LLC	1,793 %	25 juill. 2026	355 000	411 266	412 213	
PRPM 2021-7 LLC	1,867 %	25 août 2026	550 000	612 060	606 284	
Race Point VIII CLO Ltd.	3,660 %	20 févr. 2030	250 000	316 201	316 189	
ReadyCap Commercial Mortgage Trust 2014-1	1,602 %	25 nov. 2036	175 000	220 046	221 263	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2020-1	2,030 %	15 févr. 2024	15 000	444	398	
SFO Commercial Mortgage Trust 2021-555	1,610 %	15 mai 2038	230 000	282 945	291 119	
SLM Student Loan Trust	1,624 %	25 avr. 2023	1 755 000	224 907	212 461	
SLM Student Loan Trust 2008-2	0,874 %	25 avr. 2023	323 000	160 049	150 427	
Sonic Capital LLC	3,845 %	20 janv. 2050	45 000	62 848	58 322	
Sonic Capital LLC	2,190 %	20 août 2051	165 000	204 859	203 971	
SOUND POINT CLO III-R Ltd.	3,074 %	15 avr. 2029	565 000	679 858	682 906	
STACR Trust 2018-DNA2	2,253 %	25 déc. 2030	750 000	959 616	959 959	
STACR Trust 2018-DNA2	3,803 %	25 déc. 2030	350 000	342 038	458 597	
STACR Trust 2018-HRP1	3,853 %	25 avr. 2043	560 000	703 974	725 472	
Stonepeak 2021-1 ABS	2,675 %	28 févr. 2033	250 000	292 694	298 041	
Stratus CLO 2020-1 Ltd.	0,000 %	29 déc. 2029	525 000	657 532	663 750	
Summit Issuer LLC	2,290 %	20 déc. 2050	130 000	165 327	163 093	
Taco Bell Funding LLC	1,946 %	25 août 2051	515 000	643 927	640 328	
Triangle Re 2021-2 Ltd.	2,702 %	25 oct. 2033	170 000	214 319	215 949	
Vantage Data Centers LLC	1,645 %	15 sept. 2045	415 000	553 363	513 102	
Vericrest Opportunity Loan Transferee	1,868 %	25 juill. 2051	765 000	900 752	884 732	
Verus Securitization Trust 2020-1	2,724 %	25 janv. 2060	345 000	429 337	414 949	
Verus Securitization Trust 2020-INV1	3,889 %	25 avr. 2060	100 000	139 786	129 594	
VMC Finance 2021-FL4 LLC	1,204 %	16 juin 2036	630 000	631 004	660 865	
VOLT XCII LLC	1,893 %	27 févr. 2051	170 000	175 624	173 485	
VOLT XCIV LLC	2,240 %	27 févr. 2051	625 000	587 251	599 599	
VOLT XCVI LLC	2,116 %	27 mars 2051	305 000	300 668	300 130	
Voya CLO 2013-3 Ltd.	2,372 %	18 oct. 2031	345 000	440 950	436 881	
Voya CLO 2014-1 Ltd.	1,112 %	18 avr. 2031	250 000	336 873	313 652	
WAVE 2019-1 LLC	3,597 %	15 sept. 2044	250 000	279 095	274 008	
Wellfleet CLO 2017-1 Ltd.	2,132 %	20 avr. 2029	600 000	756 449	758 484	
WFRBS Commercial Mortgage Trust 2013-C12	3,863 %	15 mars 2048	115 000	159 502	148 427	
ZH Trust 2021-1	2,253 %	18 févr. 2027	100 000	125 724	123 276	
				164 974 397	**164 909 630**	**18,6**
Total des obligations				**912 021 752**	**883 871 873**	**99,6**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

Inventaire du portefeuille (suite)
Au 31 décembre 2021

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Services de communication				
2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust, 5,250 %, actions privilégiées	170	240 351	224 444	
		240 351	**224 444**	**0,0**
Soins de santé				
Becton Dickinson and Co., 6,000 %, actions privilégiées, série B	3 804	261 117	253 465	
		261 117	**253 465**	**0,0**
Industrie				
Fluor Corp., 6,500 %, actions privilégiées	15	18 149	25 075	
		18 149	**25 075**	**0,0**
Total des actions		**519 617**	**502 984**	**0,0**
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	286 622	40 992 313	39 484 880	
SPDR Bloomberg Barclays Convertible Securities ETF	31 800	2 259 247	3 332 358	
Total des fonds négociés en Bourse		**43 251 560**	**42 817 238**	**4,8**
Coûts de transaction		**(12 995)**		
Total des placements		**955 779 934**	**927 192 095**	**104,4**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**2 485 581**	**0,3**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[2]			**2 633 499**	**0,3**
Plus-value (moins-value) latente des swaps[3, 4]			**(3 062 254)**	**(0,3)**
Autres actifs, moins les passifs			**(41 714 785)**	**(4,7)**
Total de l'actif net			**887 534 136**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Bank Of America	A-2	31 janv. 2022	CLP	10 225 323 000	USD	(11 800 718)	187 119
Bank Of America	A-2	31 janv. 2022	NOK	39 640 000	USD	(4 407 976)	106 876
Banque de Montréal	A-1	31 janv. 2022	EUR	558 000	USD	(632 739)	2 805
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	TRY	61 704 000	USD	(3 740 770)	982 791
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	USD	29 149 868	JPY	(3 311 463 000)	487 754
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	USD	19 043 578	RUB	(1 416 766 000)	366 323
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	TRY	10 075 000	USD	(546 960)	241 090
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	PLN	49 529 000	USD	(12 090 382)	217 231
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	USD	891 601	TRY	(10 446 000)	159 883
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	USD	492 350	TRY	(5 342 000)	127 728
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	USD	563 836	TRY	(6 779 000)	85 097
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	USD	562 106	TRY	(6 779 000)	82 912
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	USD	440 853	TRY	(5 223 000)	73 692
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	USD	429 912	TRY	(5 223 000)	59 874
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	USD	17 259 722	ILS	(53 569 000)	57 955
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	EUR	4 575 000	USD	(5 161 483)	56 214
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	CAD	2 255 000	USD	(1 754 727)	38 432
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	USD	1 918 112	JPY	(217 900 000)	32 095
Barclays Bank	A-2	28 janv. 2022	NZD	940 000	USD	(632 231)	14 023
Barclays Bank	A-2	11 janv. 2022	CAD	2 080 177	USD	(1 637 000)	12 375
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	EUR	843 000	USD	(949 930)	11 794
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	USD	637 075	TRY	(8 610 000)	8 236
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	THB	5 573 000	USD	(166 424)	468
BNP Paribas	A-1	11 janv. 2022	CAD	2 252 832	USD	(1 768 000)	19 555
Citibank	A-2	4 janv. 2022	BRL	77 546 000	USD	(13 724 956)	231 334
Citibank	A-2	4 janv. 2022	BRL	23 419 000	USD	(4 144 956)	69 863
Citibank	A-2	31 janv. 2022	USD	3 464 670	RUB	(257 910 000)	64 098
Citibank	A-2	31 janv. 2022	BRL	10 015 000	USD	(1 752 866)	39 542
Citibank	A-2	4 janv. 2022	BRL	10 280 000	USD	(1 819 469)	30 667
Goldman Sachs & Co.	A-2	31 janv. 2022	USD	4 476 480	ZAR	(69 910 000)	146 592
Goldman Sachs & Co.	A-2	31 janv. 2022	CHF	9 868 000	USD	(10 754 387)	107 130
Goldman Sachs & Co.	A-2	31 janv. 2022	THB	40 819 000	USD	(1 216 299)	6 790

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Goldman Sachs & Co.	A-2	31 janv. 2022	CHF	400 000	USD	(435 930)	4 343
Banque HSBC Canada	A-1	11 janv. 2022	CAD	2 145 290	USD	(1 674 000)	30 750
JP Morgan	A-2	31 janv. 2022	USD	11 322 971	SEK	(102 129 000)	50 443
JP Morgan	A-2	31 janv. 2022	SEK	48 560 000	USD	(5 325 589)	49 554
JP Morgan	A-2	31 janv. 2022	THB	87 058 000	USD	(2 591 783)	17 407
JP Morgan	A-2	31 janv. 2022	HUF	930 966 000	USD	(2 854 761)	11 590
JP Morgan	A-2	31 janv. 2022	EUR	282 000	USD	(319 765)	1 426
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2022	INR	824 267 000	USD	(10 811 902)	302 295
Morgan Stanley	A-2	28 janv. 2022	NZD	17 055 000	USD	(11 458 572)	270 082
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2022	GBP	9 119 000	USD	(12 154 442)	247 300
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2022	GBP	6 488 000	USD	(8 647 661)	175 950
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2022	IDR	175 167 000 000	USD	(12 144 153)	148 377
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2022	AUD	7 263 000	USD	(5 163 957)	147 929
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2022	CAD	5 503 000	USD	(4 253 773)	129 637
Morgan Stanley	A-2	28 janv. 2022	NZD	5 055 000	USD	(3 396 252)	80 051
Morgan Stanley	A-2	11 janv. 2022	CAD	3 227 662	USD	(2 511 000)	55 852
Banque Royale du Canada	A-1+	11 janv. 2022	CAD	884 242 509	USD	(697 477 000)	3 213 973
Banque Royale du Canada	A-1+	11 janv. 2022	CAD	6 752 553	USD	(5 235 000)	139 876
Banque Royale du Canada	A-1+	31 janv. 2022	EUR	1 166 000	USD	(1 315 709)	14 029
State Street Bank & Trust	A-1	31 janv. 2022	EUR	203 000	USD	(229 167)	2 313
State Street Bank & Trust	A-1	31 janv. 2022	EUR	287 000	USD	(325 313)	1 604
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	11 janv. 2022	CAD	4 525 331	USD	(3 563 000)	24 673
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	31 janv. 2022	EUR	424 000	USD	(479 647)	3 577
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	31 janv. 2022	EUR	155 000	USD	(175 342)	1 308
UBS AG Warburg	A-1	11 janv. 2022	CAD	2 782 641	USD	(2 176 000)	33 992
							9 286 669
Bank Of America	A-2	28 janv. 2022	USD	518 176	HKD	(4 041 000)	(219)
Bank Of America	A-2	31 janv. 2022	USD	234 133	EUR	(208 000)	(3 226)
Bank Of America	A-2	31 janv. 2022	USD	1 390 541	EUR	(1 225 000)	(4 311)
Bank Of America	A-2	31 janv. 2022	USD	7 815 105	CLP	(6 771 789 000)	(123 921)
Bank Of America	A-2	31 janv. 2022	USD	11 892 862	NOK	(106 950 000)	(288 354)
Bank Of America	A-2	31 janv. 2022	USD	15 331 061	NOK	(137 869 000)	(371 716)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	USD	136 511	EUR	(121 000)	(1 487)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	USD	314 390	EUR	(279 000)	(3 903)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	USD	2 175 200	HUF	(709 300 000)	(8 620)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	RUB	48 640 000	USD	(653 799)	(12 576)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	USD	2 616 280	EUR	(2 319 000)	(28 494)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	USD	3 948 676	EUR	(3 500 000)	(43 005)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	USD	5 002 408	EUR	(4 434 000)	(54 481)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	JPY	396 120 000	USD	(3 486 932)	(58 346)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	USD	4 735 000	EUR	(4 202 000)	(58 788)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	USD	11 853 924	EUR	(10 507 000)	(129 101)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	RUB	885 431 000	USD	(11 901 594)	(228 939)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	USD	23 806 000	EUR	(21 101 000)	(259 270)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	USD	33 480 256	EUR	(29 676 000)	(364 632)
Barclays Bank	A-2	31 janv. 2022	JPY	3 131 600 000	USD	(27 566 585)	(461 262)
BNP Paribas	A-1	31 janv. 2022	COP	21 533 185 000	USD	(5 355 841)	(107 876)
Citibank	A-2	31 janv. 2022	USD	1 808 013	BRL	(10 280 000)	(29 517)
Citibank	A-2	4 janv. 2022	USD	4 159 015	BRL	(23 419 000)	(52 104)
Citibank	A-2	31 janv. 2022	USD	3 048 161	MXN	(63 798 000)	(66 584)
Citibank	A-2	31 janv. 2022	USD	3 107 597	MXN	(65 042 000)	(67 883)
Citibank	A-2	2 févr. 2022	USD	4 116 034	BRL	(23 419 000)	(68 476)
Citibank	A-2	31 janv. 2022	USD	3 018 229	BRL	(17 385 000)	(99 666)
Citibank	A-2	31 janv. 2022	USD	4 793 488	BRL	(27 529 000)	(139 952)
Citibank	A-2	4 janv. 2022	USD	13 771 511	BRL	(77 546 000)	(172 529)
Citibank	A-2	2 févr. 2022	USD	13 629 190	BRL	(77 546 000)	(226 739)
Citibank	A-2	31 janv. 2022	USD	12 167 941	MXN	(254 675 000)	(265 797)
JP Morgan	A-2	31 janv. 2022	USD	165 912	THB	(5 573 000)	(1 114)
JP Morgan	A-2	31 janv. 2022	USD	1 047 319	EUR	(928 000)	(10 954)
JP Morgan	A-2	31 janv. 2022	PHP	54 260 000	USD	(1 085 461)	(28 964)
JP Morgan	A-2	31 janv. 2022	USD	11 717 201	CZK	(261 856 000)	(291 420)
JP Morgan	A-2	31 janv. 2022	PHP	554 080 000	USD	(11 101 583)	(317 648)
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2022	USD	189 356	EUR	(167 000)	(855)
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2022	USD	313 224	GBP	(235 000)	(6 373)
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2022	USD	339 936	CLP	(296 764 000)	(8 651)
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2022	USD	846 426	CAD	(1 095 000)	(25 795)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Morgan Stanley	A-2	28 janv. 2022	USD	6 873 112	KRW	(8 200 581 000)	(26 244)
Morgan Stanley	A-2	28 janv. 2022	USD	7 858 109	KRW	(9 375 820 000)	(30 005)
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2022	ZAR	100 155 000	USD	(6 271 643)	(31 312)
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2022	USD	3 498 806	AUD	(4 921 000)	(100 229)
Morgan Stanley	A-2	28 janv. 2022	USD	4 725 863	NZD	(7 034 000)	(111 390)
Morgan Stanley	A-2	28 janv. 2022	USD	41 337 805	KRW	(49 321 766 000)	(157 840)
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2022	USD	11 751 381	SGD	(16 082 000)	(221 169)
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2022	USD	8 799 274	AUD	(12 376 000)	(252 068)
Morgan Stanley	A-2	28 janv. 2022	USD	11 295 310	NZD	(16 812 000)	(266 234)
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2022	USD	11 423 271	CAD	(14 778 000)	(348 132)
Morgan Stanley	A-2	31 janv. 2022	USD	12 443 620	CAD	(16 098 000)	(379 228)
Banque Royale du Canada	A-1+	11 janv. 2022	USD	695 000	CAD	(898 458)	(20 558)
Standard Chartered Bank	A-2	11 janv. 2022	USD	69 000	CAD	(89 114)	(1 955)
Standard Chartered Bank	A-2	11 janv. 2022	USD	140 000	CAD	(179 737)	(2 893)
Standard Chartered Bank	A-2	31 janv. 2022	USD	340 721	CLP	(298 165 000)	(9 727)
Standard Chartered Bank	A-2	11 janv. 2022	USD	1 392 000	CAD	(1 778 460)	(20 133)
State Street Bank & Trust	A-1	31 janv. 2022	USD	96 158	EUR	(85 000)	(714)
State Street Bank & Trust	A-1	31 janv. 2022	USD	370 880	EUR	(327 000)	(1 541)
State Street Bank & Trust	A-1	31 janv. 2022	USD	484 003	EUR	(427 000)	(2 387)
UBS AG Warburg	A-1	4 janv. 2022	USD	1 814 972	BRL	(10 280 000)	(36 348)
UBS AG Warburg	A-1	11 janv. 2022	USD	15 030 000	CAD	(19 272 819)	(287 433)
							(6 801 088)
							2 485 581

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(8 263 830)	22 mars 2022	(50)	131	(8 240 080)	23 750
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(3 306 295)	22 mars 2022	(20)	131	(3 296 032)	10 263
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(7 589 046)	22 mars 2022	(46)	131	(7 580 874)	8 172
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(2 809 681)	22 mars 2022	(17)	131	(2 801 627)	8 054
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(5 280 597)	22 mars 2022	(32)	131	(5 273 651)	6 946
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 817 811)	22 mars 2022	(11)	131	(1 812 818)	4 993
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(331 892)	22 mars 2022	(2)	131	(329 603)	2 289
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(331 656)	22 mars 2022	(2)	131	(329 603)	2 053
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(990 705)	22 mars 2022	(6)	131	(988 810)	1 895
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(661 022)	22 mars 2022	(4)	131	(659 206)	1 816
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 484 990)	22 mars 2022	(9)	131	(1 483 214)	1 776
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(496 063)	22 mars 2022	(3)	131	(494 405)	1 658
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(495 708)	22 mars 2022	(3)	131	(494 405)	1 303
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(165 315)	22 mars 2022	(1)	131	(164 802)	513
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(165 295)	22 mars 2022	(1)	131	(164 802)	493
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(330 037)	22 mars 2022	(2)	131	(329 603)	434
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(659 443)	22 mars 2022	(4)	131	(659 206)	237
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(165 019)	22 mars 2022	(1)	131	(164 802)	217

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(659 285)	22 mars 2022	(4)	130	(659 206)	79
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 153 611)	22 mars 2022	(7)	130	(1 153 611)	0
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(115 803 197)	31 mars 2022	(420)	109	(115 745 198)	57 999
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(7 179 804)	31 mars 2022	(26)	109	(7 165 179)	14 625
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(3 319 677)	31 mars 2022	(12)	110	(3 307 006)	12 671
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(2 481 586)	31 mars 2022	(9)	109	(2 480 254)	1 332
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(551 780)	31 mars 2022	(2)	109	(551 168)	612
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 929 640)	31 mars 2022	(7)	109	(1 929 087)	553
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 378 265)	31 mars 2022	(5)	109	(1 377 919)	346
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(551 365)	31 mars 2022	(2)	109	(551 168)	197
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(551 247)	31 mars 2022	(2)	109	(551 168)	79
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(551 247)	31 mars 2022	(2)	109	(551 168)	79
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 067 125	31 mars 2022	7	121	1 069 681	2 556
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	914 737	31 mars 2022	6	121	916 869	2 132
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	609 785	31 mars 2022	4	121	611 246	1 461
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	457 340	31 mars 2022	3	121	458 435	1 095
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 068 783	31 mars 2022	7	121	1 069 681	898
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 374 505	31 mars 2022	9	121	1 375 304	799
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 068 921	31 mars 2022	7	121	1 069 681	760
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	457 695	31 mars 2022	3	121	458 435	740
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	304 893	31 mars 2022	2	121	305 623	730
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	304 893	31 mars 2022	2	121	305 623	730
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	457 725	31 mars 2022	3	121	458 435	710
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	457 843	31 mars 2022	3	121	458 435	592
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	2 138 947	31 mars 2022	14	121	2 139 362	415
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	305 228	31 mars 2022	2	121	305 623	395
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	305 366	31 mars 2022	2	121	305 623	257
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	305 505	31 mars 2022	2	121	305 623	118
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	152 713	31 mars 2022	1	121	152 812	99
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	305 564	31 mars 2022	2	121	305 623	59
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	152 812	31 mars 2022	1	121	152 812	0
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(3 826 754)	22 mars 2022	(15)	202	(3 734 977)	91 777
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(3 321 137)	22 mars 2022	(13)	202	(3 236 980)	84 157

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(2 549 590)	22 mars 2022	(10)	202	(2 489 984)	59 606
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(254 959)	22 mars 2022	(1)	202	(248 998)	5 961
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(254 919)	22 mars 2022	(1)	202	(248 998)	5 921
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(252 472)	22 mars 2022	(1)	200	(248 998)	3 474
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(748 535)	22 mars 2022	(3)	198	(746 995)	1 540
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(498 866)	22 mars 2022	(2)	197	(497 997)	869
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(249 472)	22 mars 2022	(1)	198	(248 998)	474
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(747 355)	22 mars 2022	(3)	197	(746 995)	360
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(249 156)	22 mars 2022	(1)	197	(248 998)	158
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 641 463)	22 mars 2022	(8)	162	(1 621 253)	20 210
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 436 833)	22 mars 2022	(7)	163	(1 418 596)	18 237
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 436 557)	22 mars 2022	(7)	162	(1 418 596)	17 961
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 232 045)	22 mars 2022	(6)	163	(1 215 940)	16 105
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 230 624)	22 mars 2022	(6)	162	(1 215 940)	14 684
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(820 890)	22 mars 2022	(4)	162	(810 627)	10 263
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(819 785)	22 mars 2022	(4)	162	(810 627)	9 158
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(819 469)	22 mars 2022	(4)	162	(810 627)	8 842
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(616 496)	22 mars 2022	(3)	163	(607 970)	8 526
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(616 023)	22 mars 2022	(3)	163	(607 970)	8 053
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(615 904)	22 mars 2022	(3)	163	(607 970)	7 934
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(614 720)	22 mars 2022	(3)	162	(607 970)	6 750
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(614 602)	22 mars 2022	(3)	162	(607 970)	6 632
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(614 602)	22 mars 2022	(3)	162	(607 970)	6 632
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(410 918)	22 mars 2022	(2)	163	(405 313)	5 605
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(410 839)	22 mars 2022	(2)	163	(405 313)	5 526
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(613 299)	22 mars 2022	(3)	162	(607 970)	5 329
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(613 299)	22 mars 2022	(3)	162	(607 970)	5 329
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(613 299)	22 mars 2022	(3)	162	(607 970)	5 329
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(410 287)	22 mars 2022	(2)	162	(405 313)	4 974
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(410 208)	22 mars 2022	(2)	162	(405 313)	4 895
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(410 208)	22 mars 2022	(2)	162	(405 313)	4 895
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(612 825)	22 mars 2022	(3)	162	(607 970)	4 855
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(612 470)	22 mars 2022	(3)	162	(607 970)	4 500

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(409 813)	22 mars 2022	(2)	162	(405 313)	4 500
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(612 470)	22 mars 2022	(3)	162	(607 970)	4 500
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(409 760)	22 mars 2022	(2)	162	(405 313)	4 447
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(409 734)	22 mars 2022	(2)	162	(405 313)	4 421
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(409 655)	22 mars 2022	(2)	162	(405 313)	4 342
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(409 418)	22 mars 2022	(2)	162	(405 313)	4 105
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(409 260)	22 mars 2022	(2)	162	(405 313)	3 947
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(206 407)	22 mars 2022	(1)	163	(202 657)	3 750
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(408 866)	22 mars 2022	(2)	162	(405 313)	3 553
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(408 866)	22 mars 2022	(2)	162	(405 313)	3 553
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(408 550)	22 mars 2022	(2)	162	(405 313)	3 237
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(407 839)	22 mars 2022	(2)	161	(405 313)	2 526
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(205 144)	22 mars 2022	(1)	162	(202 657)	2 487
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(407 760)	22 mars 2022	(2)	161	(405 313)	2 447
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(205 065)	22 mars 2022	(1)	162	(202 657)	2 408
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(204 986)	22 mars 2022	(1)	162	(202 657)	2 329
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(204 946)	22 mars 2022	(1)	162	(202 657)	2 289
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(204 907)	22 mars 2022	(1)	162	(202 657)	2 250
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(204 907)	22 mars 2022	(1)	162	(202 657)	2 250
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(204 907)	22 mars 2022	(1)	162	(202 657)	2 250
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(204 868)	22 mars 2022	(1)	162	(202 657)	2 211
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(204 828)	22 mars 2022	(1)	162	(202 657)	2 171
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(204 749)	22 mars 2022	(1)	162	(202 657)	2 092
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(204 591)	22 mars 2022	(1)	162	(202 657)	1 934
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(407 208)	22 mars 2022	(2)	161	(405 313)	1 895
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(204 512)	22 mars 2022	(1)	162	(202 657)	1 855
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(407 129)	22 mars 2022	(2)	161	(405 313)	1 816
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(204 473)	22 mars 2022	(1)	162	(202 657)	1 816
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(609 746)	22 mars 2022	(3)	161	(607 970)	1 776
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(2 028 145)	22 mars 2022	(10)	161	(2 026 566)	1 579
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(204 236)	22 mars 2022	(1)	162	(202 657)	1 579
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(406 892)	22 mars 2022	(2)	161	(405 313)	1 579
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(204 197)	22 mars 2022	(1)	162	(202 657)	1 540

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(204 118)	22 mars 2022	(1)	162	(202 657)	1 461
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(204 078)	22 mars 2022	(1)	162	(202 657)	1 421
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(406 734)	22 mars 2022	(2)	161	(405 313)	1 421
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(609 273)	22 mars 2022	(3)	161	(607 970)	1 303
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(406 418)	22 mars 2022	(2)	161	(405 313)	1 105
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(203 644)	22 mars 2022	(1)	161	(202 657)	987
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(406 260)	22 mars 2022	(2)	161	(405 313)	947
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(203 525)	22 mars 2022	(1)	161	(202 657)	868
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(203 525)	22 mars 2022	(1)	161	(202 657)	868
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(203 446)	22 mars 2022	(1)	161	(202 657)	789
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(203 446)	22 mars 2022	(1)	161	(202 657)	789
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(203 446)	22 mars 2022	(1)	161	(202 657)	789
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(203 368)	22 mars 2022	(1)	161	(202 657)	711
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(203 368)	22 mars 2022	(1)	161	(202 657)	711
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(203 368)	22 mars 2022	(1)	161	(202 657)	711
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(203 368)	22 mars 2022	(1)	161	(202 657)	711
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(203 368)	22 mars 2022	(1)	161	(202 657)	711
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(406 024)	22 mars 2022	(2)	161	(405 313)	711
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(203 328)	22 mars 2022	(1)	161	(202 657)	671
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(811 101)	22 mars 2022	(4)	161	(810 627)	474
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(203 052)	22 mars 2022	(1)	161	(202 657)	395
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(203 052)	22 mars 2022	(1)	161	(202 657)	395
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 013 481)	22 mars 2022	(5)	160	(1 013 283)	198
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(202 775)	22 mars 2022	(1)	161	(202 657)	118
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(202 775)	22 mars 2022	(1)	161	(202 657)	118
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(202 736)	22 mars 2022	(1)	161	(202 657)	79
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(202 697)	22 mars 2022	(1)	160	(202 657)	40
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(13 719 214)	8 mars 2022	(55)	174	(13 539 083)	180 131
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(10 725 932)	8 mars 2022	(43)	174	(10 585 102)	140 830
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(8 979 850)	8 mars 2022	(36)	174	(8 861 946)	117 904
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(4 739 365)	8 mars 2022	(19)	174	(4 677 138)	62 227
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(13 314 536)	8 mars 2022	(54)	172	(13 292 918)	21 618
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(501 581)	8 mars 2022	(2)	175	(492 330)	9 251

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(4 437 840)	8 mars 2022	(18)	172	(4 430 973)	6 867
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(250 963)	8 mars 2022	(1)	175	(246 165)	4 798
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(250 934)	8 mars 2022	(1)	175	(246 165)	4 769
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(250 747)	8 mars 2022	(1)	175	(246 165)	4 582
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(250 747)	8 mars 2022	(1)	175	(246 165)	4 582
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(250 733)	8 mars 2022	(1)	175	(246 165)	4 568
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(250 704)	8 mars 2022	(1)	175	(246 165)	4 539
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(250 632)	8 mars 2022	(1)	174	(246 165)	4 467
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(250 517)	8 mars 2022	(1)	174	(246 165)	4 352
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(250 374)	8 mars 2022	(1)	174	(246 165)	4 209
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(250 374)	8 mars 2022	(1)	174	(246 165)	4 209
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(250 359)	8 mars 2022	(1)	174	(246 165)	4 194
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(250 345)	8 mars 2022	(1)	174	(246 165)	4 180
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(249 627)	8 mars 2022	(1)	174	(246 165)	3 462
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(249 440)	8 mars 2022	(1)	174	(246 165)	3 275
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(249 225)	8 mars 2022	(1)	174	(246 165)	3 060
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(249 196)	8 mars 2022	(1)	173	(246 165)	3 031
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(246 495)	8 mars 2022	(1)	172	(246 165)	330
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(14 278 615)	8 mars 2022	(46)	216	(13 660 737)	617 881
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(8 699 283)	8 mars 2022	(28)	216	(8 315 231)	384 052
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(2 795 598)	8 mars 2022	(9)	216	(2 672 753)	122 845
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(2 793 501)	8 mars 2022	(9)	216	(2 672 753)	120 748
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(1 862 478)	8 mars 2022	(6)	216	(1 781 835)	80 643
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(1 553 037)	8 mars 2022	(5)	216	(1 484 863)	68 174
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(621 582)	8 mars 2022	(2)	216	(593 945)	27 637
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(1 801 658)	8 mars 2022	(6)	209	(1 781 835)	19 823
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(313 349)	8 mars 2022	(1)	218	(296 973)	16 376
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(312 745)	8 mars 2022	(1)	218	(296 973)	15 772
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(312 659)	8 mars 2022	(1)	218	(296 973)	15 686
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(311 022)	8 mars 2022	(1)	217	(296 973)	14 049
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(310 648)	8 mars 2022	(1)	216	(296 973)	13 675
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(310 648)	8 mars 2022	(1)	216	(296 973)	13 675
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(308 465)	8 mars 2022	(1)	215	(296 973)	11 492

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(600 725)	8 mars 2022	(2)	209	(593 945)	6 780
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(600 668)	8 mars 2022	(2)	209	(593 945)	6 723
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(300 392)	8 mars 2022	(1)	209	(296 973)	3 419
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(298 725)	8 mars 2022	(1)	208	(296 973)	1 752
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(298 697)	8 mars 2022	(1)	208	(296 973)	1 724
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(298 668)	8 mars 2022	(1)	208	(296 973)	1 695
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(298 582)	8 mars 2022	(1)	208	(296 973)	1 609
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(298 553)	8 mars 2022	(1)	208	(296 973)	1 580
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(298 295)	8 mars 2022	(1)	208	(296 973)	1 322
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(298 237)	8 mars 2022	(1)	208	(296 973)	1 264
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(298 151)	8 mars 2022	(1)	208	(296 973)	1 178
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR DU GOUVERNEMENT DE LA FRANCE EN EUROS	(475 351)	8 mars 2022	(2)	165	(468 715)	6 636
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR DU GOUVERNEMENT DE LA FRANCE EN EUROS	(236 843)	8 mars 2022	(1)	165	(234 358)	2 485
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR DU GOUVERNEMENT DE LA FRANCE EN EUROS	(234 760)	8 mars 2022	(1)	163	(234 358)	402
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-OBLIGATIONS DE DURÉE MOYENNE	(577 497)	8 mars 2022	(3)	134	(574 179)	3 318
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-OBLIGATIONS DE DURÉE MOYENNE	(191 494)	8 mars 2022	(1)	133	(191 393)	101
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(3 205 088)	8 mars 2022	(15)	149	(3 167 597)	37 491
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(641 017)	8 mars 2022	(3)	149	(633 519)	7 498
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(427 172)	8 mars 2022	(2)	149	(422 346)	4 826
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(215 827)	8 mars 2022	(1)	150	(211 173)	4 654
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(215 755)	8 mars 2022	(1)	150	(211 173)	4 582
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(214 261)	8 mars 2022	(1)	149	(211 173)	3 088
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(214 218)	8 mars 2022	(1)	149	(211 173)	3 045
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(214 175)	8 mars 2022	(1)	149	(211 173)	3 002
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(214 146)	8 mars 2022	(1)	149	(211 173)	2 973
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(213 931)	8 mars 2022	(1)	149	(211 173)	2 758
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(213 514)	8 mars 2022	(1)	149	(211 173)	2 341
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(213 500)	8 mars 2022	(1)	149	(211 173)	2 327
Contrat à terme sur obligation LIFFE position longue	(868 302)	29 mars 2022	(4)	127	(854 752)	13 550
Contrat à terme sur obligation LIFFE position longue	(1 073 745)	29 mars 2022	(5)	126	(1 068 441)	5 304
Contrat à terme sur obligation LIFFE position longue	(214 715)	29 mars 2022	(1)	126	(213 688)	1 027
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	426 540	22 mars 2022	3	142	427 860	1 320
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	569 360	22 mars 2022	4	142	570 480	1 120
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	569 440	22 mars 2022	4	142	570 480	1 040
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	284 440	22 mars 2022	2	142	285 240	800
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	427 200	22 mars 2022	3	142	427 860	660
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	284 620	22 mars 2022	2	142	285 240	620
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	284 660	22 mars 2022	2	142	285 240	580
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	142 110	22 mars 2022	1	142	142 620	510

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	142 140	22 mars 2022	1	142	142 620	480
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	142 170	22 mars 2022	1	142	142 620	450
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	142 210	22 mars 2022	1	142	142 620	410
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	142 230	22 mars 2022	1	142	142 620	390
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	142 240	22 mars 2022	1	142	142 620	380
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	142 300	22 mars 2022	1	142	142 620	320
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	142 370	22 mars 2022	1	142	142 620	250
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	142 370	22 mars 2022	1	142	142 620	250
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	142 380	22 mars 2022	1	142	142 620	240
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	142 420	22 mars 2022	1	142	142 620	200
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	142 430	22 mars 2022	1	142	142 620	190
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	(3 839 445)	15 mars 2022	(30)	98	(3 834 226)	5 219
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	(4 478 278)	15 mars 2022	(35)	98	(4 473 264)	5 014
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	(1 151 742)	15 mars 2022	(9)	98	(1 150 268)	1 474
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	(384 806)	15 mars 2022	(3)	98	(383 423)	1 383
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	(128 526)	15 mars 2022	(1)	98	(127 808)	718
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	(128 064)	15 mars 2022	(1)	98	(127 808)	256
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	182 318	22 mars 2022	1	144	184 973	2 655
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	184 894	22 mars 2022	1	146	184 973	79
						3 069 862
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(122 350)	22 mars 2022	(1)	122	(122 490)	(140)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(120 460)	22 mars 2022	(1)	120	(122 490)	(2 030)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(727 320)	22 mars 2022	(6)	121	(734 940)	(7 620)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(1 091 070)	22 mars 2022	(9)	121	(1 102 410)	(11 340)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(164 664)	22 mars 2022	(1)	130	(164 802)	(138)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(329 366)	22 mars 2022	(2)	130	(329 603)	(237)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(329 208)	22 mars 2022	(2)	130	(329 603)	(395)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(658 811)	22 mars 2022	(4)	130	(659 206)	(395)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(164 309)	22 mars 2022	(1)	130	(164 802)	(493)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(987 863)	22 mars 2022	(6)	130	(988 810)	(947)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(493 159)	22 mars 2022	(3)	130	(494 405)	(1 246)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(2 470 248)	22 mars 2022	(15)	130	(2 472 024)	(1 776)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(275 574)	31 mars 2022	(1)	109	(275 584)	(10)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(275 505)	31 mars 2022	(1)	109	(275 584)	(79)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(275 426)	31 mars 2022	(1)	109	(275 584)	(158)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(826 307)	31 mars 2022	(3)	109	(826 751)	(444)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(2 479 810)	31 mars 2022	(9)	109	(2 480 254)	(444)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 377 475)	31 mars 2022	(5)	109	(1 377 919)	(444)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(550 633)	31 mars 2022	(2)	109	(551 168)	(535)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 833 740	31 mars 2022	12	121	1 833 739	(1)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 528 214	31 mars 2022	10	121	1 528 115	(99)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	305 722	31 mars 2022	2	121	305 623	(99)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	152 960	31 mars 2022	1	121	152 812	(148)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	152 970	31 mars 2022	1	121	152 812	(158)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	458 672	31 mars 2022	3	121	458 435	(237)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	305 860	31 mars 2022	2	121	305 623	(237)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	611 483	31 mars 2022	4	121	611 246	(237)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	305 899	31 mars 2022	2	121	305 623	(276)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	611 523	31 mars 2022	4	121	611 246	(277)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	153 118	31 mars 2022	1	121	152 812	(306)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	153 157	31 mars 2022	1	121	152 812	(345)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	153 157	31 mars 2022	1	121	152 812	(345)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	153 167	31 mars 2022	1	121	152 812	(355)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	153 167	31 mars 2022	1	121	152 812	(355)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	153 167	31 mars 2022	1	121	152 812	(355)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	153 167	31 mars 2022	1	121	152 812	(355)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	153 167	31 mars 2022	1	121	152 812	(355)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 834 094	31 mars 2022	12	121	1 833 739	(355)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	305 998	31 mars 2022	2	121	305 623	(375)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 528 510	31 mars 2022	10	121	1 528 115	(395)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	917 520	31 mars 2022	6	121	916 869	(651)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	306 314	31 mars 2022	2	121	305 623	(691)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	306 333	31 mars 2022	2	121	305 623	(710)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	459 293	31 mars 2022	3	121	458 435	(858)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	459 471	31 mars 2022	3	121	458 435	(1 036)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	2 140 468	31 mars 2022	14	121	2 139 362	(1 106)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	459 560	31 mars 2022	3	121	458 435	(1 125)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	612 430	31 mars 2022	4	121	611 246	(1 184)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 071 062	31 mars 2022	7	121	1 069 681	(1 381)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	612 667	31 mars 2022	4	121	611 246	(1 421)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 223 913	31 mars 2022	8	121	1 222 492	(1 421)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	765 785	31 mars 2022	5	121	764 058	(1 727)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 380 900	31 mars 2022	9	121	1 375 304	(5 596)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	2 604 675	31 mars 2022	17	121	2 597 796	(6 879)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	6 750 193	31 mars 2022	44	121	6 723 708	(26 485)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	15 780 252	31 mars 2022	103	121	15 739 589	(40 663)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(992 205)	22 mars 2022	(4)	196	(995 994)	(3 789)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(202 618)	22 mars 2022	(1)	160	(202 657)	(39)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(201 946)	22 mars 2022	(1)	160	(202 657)	(711)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(201 907)	22 mars 2022	(1)	160	(202 657)	(750)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(201 315)	22 mars 2022	(1)	159	(202 657)	(1 342)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(201 236)	22 mars 2022	(1)	159	(202 657)	(1 421)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(201 078)	22 mars 2022	(1)	159	(202 657)	(1 579)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(199 933)	22 mars 2022	(1)	158	(202 657)	(2 724)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(598 023)	22 mars 2022	(3)	158	(607 970)	(9 947)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(800 038)	22 mars 2022	(4)	158	(810 627)	(10 589)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN NÉGOCIÉS AU CBOT	(19 598 302)	22 mars 2022	(98)	158	(19 860 350)	(262 048)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-SCHATZ	161 127	8 mars 2022	1	112	160 926	(201)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-SCHATZ	161 134	8 mars 2022	1	112	160 926	(208)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-SCHATZ	322 197	8 mars 2022	2	112	321 852	(345)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	1 724 640	22 mars 2022	12	144	1 711 440	(13 200)
						(436 363)
						2 633 499

3) Plus-value (moins-value) latente des swaps

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché ($)	Profit (perte) latent(e) ($)
Swaps sur titres à revenu fixe						
INF USD PAY FIXE 2,759 %	7 040 000	15 août 2026	Citibank	A-2	1 397 955	1 397 955
INF ZC GBP R FIXE 4,405 % UKRPI	6 150 000	15 déc. 2031	JP Morgan	A-2	5 161 792	5 161 792
INF ZC USD P FIXE 2,354 % BA	10 800 000	5 mars 2031	Bank Of America	A-2	4 345 385	4 345 385
INF ZC USD R FIXE 2,402 % BA	10 800 000	5 mars 2026	Bank Of America	A-2	1 644 006	1 644 006
INF ZC USD REC VAR. 1,83 % JPM	1 930 000	15 févr. 2050	JP Morgan	A-2	1 888 292	1 888 292
						14 437 430
INF USD PAY FIXE 2,759 %	(7 040 000)	15 août 2026	Citibank	A-2	(1 197 928)	(1 197 928)
INF ZC GBP R FIXE 4,405 % UKRPI	(6 150 000)	15 déc. 2031	JP Morgan	A-2	(4 835 087)	(4 835 087)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

3) Plus-value (moins-value) latente des swaps (suite)

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché ($)	Profit (perte) latent(e) ($)
INF ZC USD FIXE 2,354 % BA	(10 800 000)	5 mars 2031	Bank Of America	A-2	(3 170 349)	(3 170 349)
INF ZC USD PAY FIXE 1,83 % JPM	(1 930 000)	15 févr. 2050	JP Morgan	A-2	(1 159 920)	(1 159 920)
INF ZC USD R FIXE 2,402 % BA	(10 800 000)	5 mars 2026	Bank Of America	A-2	(2 568 943)	(2 568 943)
						(12 932 227)
						1 505 203
Swaps de taux d'intérêt :						
IRS CAD REC FIXE 1,266 % TD	7 620 000	17 nov. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	466 508	466 508
IRS CAD REC FIXE 1,275 % TD	8 145 000	15 sept. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	503 165	503 165
IRS CAD REC FIXE 1,2825 % BOA	8 135 000	15 sept. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	505 503	505 503
IRS CAD REC FIXE 1,2825 % TD	9 255 000	17 nov. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	573 989	573 989
IRS CAD REC FIXE 1,53 % BOA	26 090 000	15 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 928 204	1 928 204
IRS CNY REC FIXE 1,81 % CIT	1 340 000	17 juin 2025	Citibank	A-2	16 146	16 146
IRS CNY REC FIXE 1,81 % JPM	15 980 000	17 juin 2025	JP Morgan	A-2	189 633	189 633
IRS CNY REC FIXE 1,81 % JPM	2 000 000	17 juin 2025	JP Morgan	A-2	24 099	24 099
IRS CNY REC FIXE 1,81 % STD	4 520 000	17 juin 2025	Standard Chartered Bank	A-2	54 463	54 463
IRS CNY REC FIXE 1,825 % CIT	10 260 000	16 juin 2025	Citibank	A-2	124 658	124 658
IRS CNY REC FIXE 2,28 % BNP	4 860 000	16 sept. 2025	BNP Paribas	A-1	78 851	78 851
IRS CNY REC FIXE 2,28 % JPM	4 700 000	16 sept. 2025	JP Morgan	A-2	76 255	76 255
IRS CNY REC FIXE 2,34 % BOFA	42 320 000	16 sept. 2025	Bofa Securities Europe SA	Non noté	704 686	704 686
IRS CNY REC FIXE 2,34 % CIT	63 690 000	16 sept. 2025	Citibank	A-2	1 044 303	1 044 303
IRS CNY REC FIXE 2,34 % JPM	107 620 000	16 sept. 2025	JP Morgan	A-2	1 792 020	1 792 020
IRS CNY REC FIXE 2,34 % JPM	11 700 000	16 sept. 2025	JP Morgan	A-2	194 821	194 821
IRS CNY REC FIXE 2,34 % JPM	11 350 000	16 sept. 2025	JP Morgan	A-2	188 993	188 993
IRS CNY REC FIXE 2,34 % JPM	9 560 000	16 sept. 2025	JP Morgan	A-2	159 187	159 187
IRS CNY REC FIXE 2,6350 % CIT	56 770 000	15 sept. 2026	Citibank	A-2	1 312 274	1 312 274
IRS CNY REC FIXE 3 % CIT	12 300 000	16 juin 2026	Citibank	A-2	307 412	307 412
IRS CNY REC FIXE 3 % CITI	40 650 000	16 juin 2026	Citibank	A-2	1 015 960	1 015 960
IRS GBP REC VAR. 0,59 % MS	1 860 000	15 déc. 2051	Goldman Sachs & Co.	A-2	695 092	695 092
IRS GBP REC VAR. 0,66 % GS	950 000	16 mars 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	446 054	446 054
IRS GBP REC VAR. 0,71 % MS	540 000	15 sept. 2071	Goldman Sachs & Co.	A-2	253 450	253 450
IRS GBP REC VAR. 0,84 % GS	1 180 000	15 sept. 2071	Goldman Sachs & Co.	A-2	553 807	553 807
IRS GBP REC VAR. 0,84 % GS	580 000	15 sept. 2071	Goldman Sachs & Co.	A-2	272 210	272 210
IRS MXN REC FIXE 7,13 % GS	175 470 000	4 juin 2031	Goldman Sachs & Co.	A-2	5 407 245	5 407 245
IRS MXN REC FIXE 7,13 % GS	70 455 000	4 juin 2031	Goldman Sachs & Co.	A-2	2 171 126	2 171 126
IRS MXN REC FIXE 7,13 % GS	34 955 000	4 juin 2031	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 077 166	1 077 166
IRS MXN REC FIXE 7,59 % GS	204 940 000	3 déc. 2031	Goldman Sachs & Co.	A-2	7 016 775	7 016 775
IRS MXN REC FIXE 7,81 % BNP	144 260 000	3 déc. 2031	Goldman Sachs & Co.	A-2	5 082 366	5 082 366
IRS NZD REC FIXE 2,66 % UBS	24 069 050	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	2 596 645	2 596 645
IRS NZD REC FIXE 2,66 % UBS	12 780 950	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 378 849	1 378 849
IRS NZD REC FIXE 2,75 % GS	22 180 000	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	2 473 810	2 473 810
						40 685 725
IRS CAD PAY VAR. 1,266 % TD	(7 620 000)	17 nov. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(533 567)	(533 567)
IRS CAD PAY VAR. 1,275 % TD	(8 145 000)	15 sept. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(680 621)	(680 621)
IRS CAD PAY VAR. 1,2825 % BOA	(8 135 000)	15 sept. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(679 785)	(679 785)
IRS CAD PAY VAR. 1,2825 % TD	(9 255 000)	17 nov. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(648 053)	(648 053)
IRS CAD PAY VAR. 1,53 % BOA	(26 090 000)	15 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 852 141)	(1 852 141)
IRS CNY PAY VAR. 1,81 % CIT	(1 340 000)	17 juin 2025	Citibank	A-2	(20 549)	(20 549)
IRS CNY PAY VAR. 1,81 % JPM	(2 000 000)	17 juin 2025	JP Morgan	A-2	(30 670)	(30 670)
IRS CNY PAY VAR. 1,81 % JPM	(15 980 000)	17 juin 2025	JP Morgan	A-2	(241 335)	(241 335)
IRS CNY PAY VAR. 1,81 % STD	(4 520 000)	17 juin 2025	Standard Chartered Bank	A-2	(69 313)	(69 313)
IRS CNY PAY VAR. 1,825 % CIT	(10 260 000)	16 juin 2025	Citibank	A-2	(157 211)	(157 211)
IRS CNY PAY VAR. 2,28 % BNP	(4 860 000)	16 sept. 2025	BNP Paribas	A-1	(80 075)	(80 075)
IRS CNY PAY VAR. 2,28 % JPM	(4 700 000)	16 sept. 2025	JP Morgan	A-2	(77 438)	(77 438)
IRS CNY PAY VAR. 2,34 % BOFA	(42 320 000)	16 sept. 2025	Bofa Securities Europe SA	Non noté	(697 276)	(697 276)
IRS CNY PAY VAR. 2,34 % CIT	(63 690 000)	16 sept. 2025	Citibank	A-2	(1 033 305)	(1 033 305)
IRS CNY PAY VAR. 2,34 % JPM	(9 560 000)	16 sept. 2025	JP Morgan	A-2	(157 513)	(157 513)
IRS CNY PAY VAR. 2,34 % JPM	(11 350 000)	16 sept. 2025	JP Morgan	A-2	(187 006)	(187 006)
IRS CNY PAY VAR. 2,34 % JPM	(11 700 000)	16 sept. 2025	JP Morgan	A-2	(192 772)	(192 772)
IRS CNY PAY VAR. 2,34 % JPM	(107 620 000)	16 sept. 2025	JP Morgan	A-2	(1 773 176)	(1 773 176)
IRS CNY PAY VAR. 2,635 % CIT	(56 770 000)	15 sept. 2026	Citibank	A-2	(1 173 281)	(1 173 281)
IRS CNY PAY VAR. 3 % CIT	(12 300 000)	16 juin 2026	Citibank	A-2	(240 458)	(240 458)
IRS CNY PAY VAR. 3 % CITI	(40 650 000)	16 juin 2026	Citibank	A-2	(794 685)	(794 685)
IRS GBP PAY FIXE 0,59 % MS	(1 860 000)	15 déc. 2051	Goldman Sachs & Co.	A-2	(492 821)	(492 821)
IRS GBP PAY FIXE 0,66 % GS	(950 000)	16 mars 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	(441 177)	(441 177)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

3) Plus-value (moins-value) latente des swaps (suite)

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché ($)	Profit (perte) latent(e) ($)
IRS GBP PAY FIXE 0,71 % MS	(540 000)	15 sept. 2071	Goldman Sachs & Co.	A-2	(270 658)	(270 658)
IRS GBP PAY FIXE 0,84 % GS	(580 000)	15 sept. 2071	Goldman Sachs & Co.	A-2	(343 935)	(343 935)
IRS GBP PAY FIXE 0,84 % GS	(1 180 000)	15 sept. 2071	Goldman Sachs & Co.	A-2	(699 729)	(699 729)
IRS MXN PAY VAR. 7,13 % GS	(34 955 000)	4 juin 2031	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 134 046)	(1 134 046)
IRS MXN PAY VAR. 7,13 % GS	(70 455 000)	4 juin 2031	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 285 774)	(2 285 774)
IRS MXN PAY VAR. 7,13 % GS	(175 470 000)	4 juin 2031	Goldman Sachs & Co.	A-2	(5 692 778)	(5 692 778)
IRS MXN PAY VAR. 7,59 % GS	(204 940 000)	3 déc. 2031	Goldman Sachs & Co.	A-2	(6 941 926)	(6 941 926)
IRS MXN PAY VAR. 7,81 % BNP	(144 260 000)	3 déc. 2031	Goldman Sachs & Co.	A-2	(4 886 514)	(4 886 514)
IRS NZD PAY VAR. 2,66 % UBS	(12 780 950)	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 359 881)	(1 359 881)
IRS NZD PAY VAR. 2,66 % UBS	(24 069 050)	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 560 923)	(2 560 923)
IRS NZD PAY VAR. 2,75 % GS	(22 180 000)	16 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 359 930)	(2 359 930)
						(40 790 322)
						(104 597)
Swaps sur rendement total						
TRS IBOXHY 330,25 3ML	(1 915 000)	20 sept. 2022	Morgan Stanley	A-2	1 929	1 899
TRS IBOXHY 330,25 3ML	1 915 000	20 sept. 2022	Morgan Stanley	A-2	40	10
TRS IBXXLLTR 182,9 3ML	1 330 000	20 mars 2022	Morgan Stanley	A-2	12 691	12 848
TRS IBOXHY 327,75 3ML	26 770 000	20 sept. 2022	Goldman Sachs & Co.	A-2	2 408	(6 760)
TRS IBOXHY 327,75 3ML	37 470 000	20 sept. 2022	Goldman Sachs & Co.	A-2	3 370	(9 461)
TRS IBOXHY 327,92 3ML	570 000	20 sept. 2022	JP Morgan	A-2	51	(144)
TRS IBXXLLTR 182,625 3ML	3 835 000	20 mars 2022	Barclays Bank	A-2	345	(821)
						(2 429)
TRS IBOXHY 327,75 3ML	(26 770 000)	20 sept. 2022	Goldman Sachs & Co.	A-2	(230 761)	(239 928)
TRS IBOXHY 327,75 3ML	(37 470 000)	20 sept. 2022	Goldman Sachs & Co.	A-2	(322 996)	(335 828)
TRS IBOXHY 327,92 3ML	(570 000)	20 sept. 2022	JP Morgan	A-2	(4 538)	(4 733)
TRS IBXXLLTR 182,9 3ML	(1 330 000)	20 mars 2022	Morgan Stanley	A-2	(120)	37
TRS IBXXLLTR 182,625 3ML	(3 835 000)	20 mars 2022	Barclays Bank	A-2	(43 944)	(45 109)
						(625 561)
						(627 990)

4) Swaps sur défaillance

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel ($)	Valeur actuelle ($)
CDS BRAZI, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Morgan Stanley	A-2	191 121	186 497
CDS BRAZI, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Morgan Stanley	A-2	168 044	124 735
CDS BRAZI, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Morgan Stanley	A-2	82 439	62 367
CDS BRAZI, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Citibank	A-2	79 770	62 065
CDS BRAZI, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Citibank	A-2	81 002	62 065
CDS BRAZI, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Morgan Stanley	A-2	62 429	60 854
CDS BRAZI, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Barclays Bank	A-2	61 160	60 854
CDS BRAZI, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Morgan Stanley	A-2	3 315	3 028
CDS PANAM, protection vendue, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Citibank	A-2	6 782	6 832
CDS PANAM, protection vendue, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Barclays PLC	Non noté	5 266	6 579
CDS PANAM, protection vendue, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Morgan Stanley	A-2	5 506	6 579
CDS PANAM, protection vendue, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	4 843	5 820
CDS SOAF, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Barclays Bank	A-2	120 076	120 681
CDX-NAHYS37V1 5 ans, protection vendue 5,0 %	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	44 133	48 492
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	270 093	334 490

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

4) Swaps sur défaillance (suite)

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel ($)	Valeur actuelle ($)
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	87 811	94 104
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	78 930	85 841
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	82 128	85 841
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	84 502	84 617
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	82 332	84 617
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	73 655	80 333
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	74 542	80 333
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	(81 980)	80 180
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	76 656	80 180
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	(74 220)	71 458
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	68 517	71 305
CDX-NAIGS35V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Goldman Sachs & Co.	A-2	68 376	71 305
ITRAX-EUROPES36V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	177 256	170 372
ITRAX-EUROPES36V1 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	4 957	5 496
ITRAX-FINSUBS36V1 5 ans, protection achetée, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	43 859	64 087
ITRAX-FINSUBS36V1 5 ans, protection achetée, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	6 835	4 091
ITRAX-FINSUBS36V1 5 ans, protection achetée, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	3 756	4 043
NA.IG.S36.V1 - 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	107 726	107 708
NA.IG.S36.V1 - 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	21 156	21 417
NA.IG.S36.V1 - 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	13 036	15 320
NA.IG.S36.V1 - 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	11 336	10 943
NA.IG.S36.V1 - 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	5 400	5 159
NA.IG.S36.V1 - 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	4 818	4 377
NA.IG.S36.V1 - 5 ans, protection vendue 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	3 977	3 908
						2 211 340	**2 538 973**
CDS CHILE, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Morgan Stanley	A-2	(130)	(273)
CDS CHILE, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Morgan Stanley	A-2	(14 771)	(17 095)
CDS CHILE, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Barclays Bank	A-2	(16 230)	(17 095)
CDS CHILE, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Barclays Bank	A-2	(14 448)	(17 276)
CDS CHILE, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Barclays PLC	Non noté	(7 685)	(17 276)
CDS CHILE, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Barclays Bank	A-2	(8 433)	(17 276)
CDS CHILE, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Morgan Stanley	A-2	(11 080)	(17 367)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

4) Swaps sur défaillance (suite)

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel ($)	Valeur actuelle ($)
CDS CHILE, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Citibank	A-2	(31 253)	(34 644)
CDS CHINA, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Bank Of America	A-2	(12 588)	(13 023)
CDS INDON, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Citibank	A-2	(9 974)	(10 972)
CDS INDON, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Morgan Stanley	A-2	(15 958)	(14 425)
CDS INDON, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Citibank	A-2	(14 842)	(14 502)
CDS INDON, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Barclays Bank	A-2	(14 523)	(14 502)
CDS INDON, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Morgan Stanley	A-2	(9 526)	(14 579)
CDS INDON, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(10 510)	(14 579)
CDS INDON, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Morgan Stanley	A-2	(11 830)	(14 579)
CDS INDON, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(14 596)	(14 655)
CDS INDON, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(66 153)	(88 163)
CDS KOREA 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2024	Citibank	A-2	(120 098)	(82 985)
CDS MALAY, protection achetée	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2025	Morgan Stanley	A-2	(184 757)	(140 348)
CDS MALAY, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Bank Of America	A-2	(1 221)	(1 508)
CDS MALAY, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Morgan Stanley	A-2	(10 068)	(11 223)
CDS MALAY, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(75 992)	(95 147)
CDS MEX, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Morgan Stanley	A-2	(26)	(115)
CDS MEX, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Barclays Bank	A-2	(4 577)	(5 472)
CDS MEX, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Barclays Bank	A-2	(4 895)	(5 472)
CDS MEX, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Barclays Bank	A-2	(1 257)	(5 530)
CDS MEX, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Citibank	A-2	5 423	(5 558)
CDS MEX, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Citibank	A-2	5 387	(5 558)
CDS MEX, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Citibank	A-2	(21 186)	(33 176)
CDS PERU, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Morgan Stanley	A-2	(10 647)	(14 447)
CDS PERU, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Morgan Stanley	A-2	(11 691)	(14 447)
CDS PERU, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Barclays Bank	A-2	(13 440)	(14 447)
CDS PERU, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Morgan Stanley	A-2	(9 864)	(14 523)
CDS PERU, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(8 512)	(14 600)
CDS PERU, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(8 251)	(14 600)
CDS PERU, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Citibank	A-2	(7 618)	(14 600)
CDS PERU, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Citibank	A-2	(3 820)	(14 600)
CDS PERU, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Morgan Stanley	A-2	(4 936)	(14 600)
CDS PERU, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Morgan Stanley	A-2	(7 290)	(14 600)
CDS PERU, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Barclays Bank	A-2	(7 872)	(14 600)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

4) Swaps sur défaillance (suite)

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel ($)	Valeur actuelle ($)
CDS PERU, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Morgan Stanley	A-2	(8 187)	(14 600)
CDS PERU, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Barclays Bank	A-2	(7 740)	(14 676)
CDS PERU, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Barclays Bank	A-2	(7 330)	(14 676)
CDS PERU, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Morgan Stanley	A-2	(9 790)	(14 753)
CDS PERU, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Citibank	A-2	(10 018)	(14 829)
CDS PERU, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Citibank	A-2	(3 855)	(14 906)
CDX-NAHYS37V1 5 ans, protection achetée 5,0 %	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(209 243)	(206 978)
CDX-NAIGS37V1 5 ans, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(120 807)	(116 335)
CDX-NAIGS37V1 5 ans, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(113 176)	(116 648)
CDX-NAIGS37V1 5 ans, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(114 775)	(116 648)
CDX-NAIGS37V1 5 ans, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(111 506)	(117 117)
CDX-NAIGS37V1 5 ans, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(117 721)	(117 430)
CDX-NAIGS37V1 5 ans, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(123 569)	(117 899)
CDX-NAIGS37V1 5 ans, protection achetée 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(194 967)	(183 416)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Morgan Stanley	A-2	(2 807)	(2 097)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Goldman Sachs & Co.	A-2	(4 064)	(3 774)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Morgan Stanley	A-2	(3 982)	(4 299)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Goldman Sachs & Co.	A-2	(6 336)	(5 138)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Morgan Stanley	A-2	(6 952)	(5 138)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Goldman Sachs & Co.	A-2	(6 660)	(5 452)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Goldman Sachs & Co.	A-2	(6 095)	(5 452)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Goldman Sachs & Co.	A-2	(6 546)	(5 976)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Goldman Sachs & Co.	A-2	(8 803)	(6 815)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Goldman Sachs & Co.	A-2	(8 172)	(7 864)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Morgan Stanley	A-2	(22 318)	(17 300)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Goldman Sachs & Co.	A-2	(38 951)	(26 946)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Goldman Sachs & Co.	A-2	(39 719)	(29 043)
CMBX.NA.AAA.10 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 nov. 2059	Goldman Sachs & Co.	A-2	(86 660)	(54 940)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Morgan Stanley	A-2	(2 569)	(1 942)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Goldman Sachs & Co.	A-2	(3 742)	(3 495)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Morgan Stanley	A-2	(1 969)	(3 980)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Goldman Sachs & Co.	A-2	(4 248)	(4 854)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Morgan Stanley	A-2	(5 514)	(4 854)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

4) Swaps sur défaillance (suite)

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel ($)	Valeur actuelle ($)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Goldman Sachs & Co.	A-2	(4 349)	(5 048)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Goldman Sachs & Co.	A-2	(5 426)	(5 048)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Goldman Sachs & Co.	A-2	(5 563)	(5 533)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Goldman Sachs & Co.	A-2	(8 167)	(6 310)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Goldman Sachs & Co.	A-2	(7 156)	(7 281)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Morgan Stanley	A-2	(21 090)	(15 921)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Morgan Stanley	A-2	(28 523)	(25 046)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Goldman Sachs & Co.	A-2	(36 873)	(26 696)
CMBX.NA.AAA.11 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	18 nov. 2054	Morgan Stanley	A-2	(67 478)	(50 868)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Morgan Stanley	A-2	(2 196)	(1 565)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 147)	(2 308)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 841)	(2 895)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Morgan Stanley	A-2	2 343	(3 208)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Goldman Sachs & Co.	A-2	308	(3 913)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Morgan Stanley	A-2	(1 213)	(3 913)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Goldman Sachs & Co.	A-2	391	(4 147)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Goldman Sachs & Co.	A-2	(3 821)	(4 147)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Goldman Sachs & Co.	A-2	(4 003)	(4 539)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Goldman Sachs & Co.	A-2	(6 830)	(5 086)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Goldman Sachs & Co.	A-2	(5 302)	(5 791)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Morgan Stanley	A-2	(17 983)	(12 677)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Morgan Stanley	A-2	(3 230)	(20 267)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Goldman Sachs & Co.	A-2	(31 486)	(21 206)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Goldman Sachs & Co.	A-2	(33 572)	(30 127)
CMBX.NA.AAA.12 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	17 août 2061	Morgan Stanley	A-2	(23 677)	(41 316)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Morgan Stanley	A-2	(926)	(1 036)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 534)	(1 917)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Morgan Stanley	A-2	7 433	(2 176)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	6 006	(2 591)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Morgan Stanley	A-2	3 727	(2 643)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 810)	(2 643)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	6 999	(2 746)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 556)	(3 005)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

4) Swaps sur défaillance (suite)

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel ($)	Valeur actuelle ($)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 683)	(3 316)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 631)	(3 835)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	(7 108)	(5 881)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Morgan Stanley	A-2	(11 844)	(8 498)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Morgan Stanley	A-2	(12 995)	(9 716)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Morgan Stanley	A-2	22 824	(13 524)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	(10 917)	(13 991)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Morgan Stanley	A-2	(24 615)	(18 188)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	(18 010)	(19 691)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Morgan Stanley	A-2	(16 245)	(19 743)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Morgan Stanley	A-2	(15 595)	(19 976)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Goldman Sachs & Co.	A-2	(20 678)	(19 976)
CMBX.NA.AAA.13 Protection achetée 0,50 %	Mensuellement	0,500 %	16 déc. 2072	Morgan Stanley	A-2	30 234	(27 567)
ITRAX-EUROPES36V1 5 ans, protection achetée, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(32 772)	(30 891)
ITRAX-EUROPES36V1 5 ans, protection achetée, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(115 147)	(124 889)
ITRAX-EUROPES36V1 5 ans, protection achetée, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(126 898)	(125 268)
ITRAX-EUROPES36V1 5 ans, protection achetée, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(130 149)	(125 647)
ITRAX-EUROPES36V1 5 ans, protection achetée, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(126 495)	(126 405)
ITRAX-EUROPES36V1 5 ans, protection achetée, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(753 567)	(726 780)
ITRAX-FINSENS36V1 5 ans, protection achetée, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(100 740)	(108 034)
ITRAX-FINSENS36V1 5 ans, protection achetée, 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 111 021)	(1 065 789)
ITRAX-XOVERS36V1 5 ans, protection achetée 5,0 %	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(3 985)	(4 317)
ITRAX-XOVERS36V1 5 ans, protection achetée 5,0 %	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(137 789)	(130 371)
ITRAX-XOVERS36V1 5 ans, protection achetée 5,0 %	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(127 765)	(130 371)
ITRAX-XOVERS36V1 5 ans, protection achetée 5,0 %	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(129 444)	(130 371)
ITRAX-XOVERS36V1 5 ans, protection achetée 5,0 %	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(188 491)	(179 584)
ITRAX-XOVERS36V1 5 ans, protection achetée 5,0 %	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(271 809)	(260 742)
ITRAX-XOVERS36V1 5 ans, protection achetée 5,0 %	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2026	Goldman Sachs & Co.	A-2	(269 591)	(260 742)
JAPON PROTECTION ACHETÉE 1,0 %	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2024	BNP Paribas	A-1	(121 389)	(87 885)
						(6 349 389)	**(6 420 308)**
						(4 138 049)	**(3 881 335)**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2021 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2021 et 2020, le fonds détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

Au 31 décembre 2021, le fonds détenait des swaps sur défaillance pour obtenir une exposition aux titres de créance sans investir directement dans ceux-ci. L'incapacité des contreparties de s'acquitter de leurs obligations en vertu des modalités des contrats et l'éventuelle illiquidité des swaps peuvent entraîner des risques.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettaient le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2021 et 2020 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
AAA/Aaa	15,0	20,1
AA/Aa	9,5	8,0
A/A	10,8	10,4
BBB/Baa	13,9	16,2
BB/Ba	15,1	9,1
B/B	9,4	8,6
CCC/Caa	1,5	1,1
Non noté	32,0	22,0
Total	**107,2**	**95,5**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, directement ou indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de change aux 31 décembre 2021 et 2020. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		**31 décembre 2020**	
Yen japonais	37 996 728	4,3	17 434 125	2,8
Livre sterling	27 232 001	3,1	18 297 682	2,9
Dollar néo-zélandais	20 128 819	2,3	(10 908 294)	(1,8)
Roupie indonésienne	19 492 520	2,2	2 589 773	0,4
Zloty polonais	18 362 995	2,1	(8 040 063)	(1,3)
Couronne islandaise	16 837 733	1,9	-	-
Peso philippin	15 069 367	1,7	813 900	0,1
Peso chilien	14 469 007	1,6	10 148 040	1,6
Franc suisse	14 234 786	1,6	(10 254 549)	(1,6)
Roupie indienne	14 006 373	1,6	4 736 593	0,8
Rouble russe	12 242 554	1,4	15 827 488	2,5
Baht thaïlandais	8 461 794	1,0	2 372 615	0,4
Peso colombien	8 148 123	0,9	(6 334 445)	(1,0)
Rand d'Afrique du Sud	5 648 614	0,6	(6 725 257)	(1,1)
Livre turque	2 662 311	0,3	7 298 376	1,2
Dollar australien	2 597 108	0,3	5 811 274	0,9
Forint hongrois	2 147 859	0,2	(8 909 322)	(1,4)
Ringgit de Malaisie	1 832 783	0,2	1 878 925	0,3

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change ($ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
Leu roumain	1 182 217	0,1	770 597	0,1
Nouveau sol péruvien	839 587	0,1	800 414	0,1
Renminbi chinois	357 698	-	(896 725)	(0,1)
Peso argentin	242 961	-	203 747	-
Shekel israélien	106 310	-	(6 116 021)	(1,0)
Nouveau peso uruguayen	13 423	-	15 061	-
Renminbi chinois extraterritorial	-	-	5 704 778	0,9
Dollar de Hong Kong	(4 779)	-	-	-
Won coréen	(1 422 004)	(0,2)	10 309 518	1,7
Réal brésilien	(5 694 788)	(0,6)	241 332	-
Couronne suédoise	(7 473 692)	(0,8)	10 627 073	1,7
Euro	(7 549 374)	(0,9)	16 241 932	2,6
Couronne norvégienne	(10 224 732)	(1,2)	(10 037 905)	(1,6)
Peso mexicain	(11 273 618)	(1,3)	23 146 654	3,7
Couronne tchèque	(13 369 602)	(1,5)	12 046 278	1,9
Dollar de Singapour	(15 068 040)	(1,7)	(11 053 575)	(1,8)
Dollar américain	(152 857 247)	(17,2)	(79 557 277)	(12,8)
Total	**19 375 795**	**2,1**	**8 482 742**	**1,1**

Au 31 décembre 2021, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 968 790 $ (422 420 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
31 décembre 2021	633 605	111 388 890	771 849 378	883 871 873
31 décembre 2020	2 269 265	58 850 564	499 675 567	560 795 396

Au 31 décembre 2021, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 125 263 952 $ (71 202 845 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des titres de participation directement ou indirectement par l'intermédiaire des fonds sous-jacents.

Au 31 décembre 2021, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 25 149 $ (7 376 $ au 31 décembre 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2021 et 2020, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	-	0,2
Obligations		
Obligations fédérales	49,8	49,6
Obligations de sociétés	31,2	24,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	18,6	15,3
Fonds négociés en Bourse		
Obligation des marchés émergents	4,4	4,4
Titres à revenu fixe américains	-	0,6
Titres convertibles	0,4	0,5
Actifs (passifs) dérivés	0,3	1,9
Autres actifs, moins les passifs	(4,7)	2,9
Total	**100,0**	**100,0**

Utilisation de dérivés par le fonds

Le fonds utilisera abondamment les dérivés et pourrait ouvrir des positions acheteur et vendeur synthétiques dans des marchés, des actifs et des groupes d'actifs. Par conséquent, le fonds pourrait utiliser les dérivés à des fins de couverture ou à des fins de placement et de gestion efficace du portefeuille. L'utilisation des dérivés dans le cadre de la stratégie de placement signifiera que le fonds pourrait, de temps à autre, détenir des positions importantes dans des actifs liquides, y compris des dépôts et des instruments du marché monétaire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	502 984	-	-	502 984
Obligations	-	718 960 612	1 630	718 962 242
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	161 643 822	3 265 809	164 909 631
Fonds négociés en Bourse	42 817 238	-	-	42 817 238
Swaps	-	55 143 989	-	55 143 989
Swaps sur défaillance	-	2 538 973	-	2 538 973
Contrats à terme standardisés	3 069 862	-	-	3 069 862
Contrats de change à terme	-	9 286 669	-	9 286 669
Passifs financiers				
Swaps	-	54 324 908	-	54 324 908
Swaps sur défaillance	-	6 420 308	-	6 420 308
Contrats à terme standardisés	436 363	-	-	436 363
Contrats de change à terme	-	6 801 088	-	6 801 088

	31 décembre 2020			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	147 519	-	-	147 519
Obligations	-	461 156 601	320 490	461 477 091
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	96 624 893	1 451 332	98 076 225
Fonds négociés en Bourse	34 076 592	-	-	34 076 592
Placements à court terme	-	1 242 080	-	1 242 080
Swaps	-	14 391 722	-	14 391 722
Swaps sur défaillance	-	3 692 671	-	3 692 671
Contrats à terme standardisés	267 113	-	-	267 113
Contrats de change à terme	-	15 335 691	-	15 335 691
Passifs financiers				
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	3 303 907	-	3 303 907
Swaps	-	16 438 369	-	16 438 369
Swaps sur défaillance	-	2 683 291	-	2 683 291
Contrats à terme standardisés	333 410	-	-	333 410
Contrats de change à terme	-	2 274 399	-	2 274 399

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 31 décembre 2021, et du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 31 décembre 2021 et 2020.

	31 décembre 2021 ($)	31 décembre 2020 ($)
Solde d'ouverture	1 771 822	-
Achats et ventes nets	2 062 431	1 409 311
Transferts nets	(605 801)	413 405
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	(70 089)	(4 497)
Latent(e)s	109 076	(46 397)
Solde de clôture	**3 267 439**	**1 771 822**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Les obligations du fonds sont classées au niveau 2 lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats à terme standardisés, de contrats de change à terme et de swaps. Les contrats à terme standardisés sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme un profit latent (perte latente) sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

L'évaluation des contrats de change à terme et des swaps se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Effet de levier

Lorsque le fonds fait des placements dans des dérivés (contrats de change à terme, contrats à terme standardisés et swaps liés à des indices boursiers), qu'il emprunte de la trésorerie ou a recours à des ventes à découvert d'actions, de titres à revenu fixe ou d'autres actifs du portefeuille, un effet de levier peut être introduit dans le fonds. Il y a effet de levier lorsque l'exposition notionnelle du fonds aux actifs sous-jacents est plus grande que le montant investi. C'est une technique de placement qui peut amplifier les gains et les pertes. Par conséquent, tout changement défavorable de la valeur ou du niveau de l'actif sous-jacent, du taux ou de l'indice peut amplifier les pertes en regard de celles qui auraient été subies si l'actif sous-jacent avait été détenu directement par le fonds, et peut donner lieu à des pertes plus grandes que le montant investi dans le dérivé. L'effet de levier peut accroître la volatilité, peut nuire à la liquidité du fonds et peut amener le fonds à liquider ses positions à des moments peu judicieux.

Le fonds mesure l'effet de levier comme étant la valeur nominale sous-jacente totale des titres et (ou) des positions dans des instruments financiers dérivés, exprimée comme un ratio de l'actif total détenu par le fonds. Le fonds, peut emprunter jusqu'à 300 % de la valeur liquidative du fonds. Le fonds, étant assujetti au Règlement 81-102, est autorisé à appliquer un effet de levier à ses actifs, c'est-à-dire que l'exposition totale au risque de marché sous-jacent de tous les dérivés détenus par le fonds calculée selon une évaluation quotidienne à la valeur de marché peut dépasser la trésorerie et les équivalents de trésorerie du fonds, y compris la trésorerie détenue à titre de dépôt de couverture pour appuyer les activités de négociation des dérivés du fonds.

Le tableau qui suit présente les ratios minimal et maximal d'effet de levier du fonds pour les périodes closes les 31 décembre 2021 et 2020, le ratio de l'effet de levier du fonds à la fin de la période considérée, et l'effet de levier en pourcentage de l'actif net du fonds.

Fin de la période	Ratio d'effet de levier minimal	Ratio d'effet de levier maximal	Ratio d'effet de levier à la fin de la période considérée	Pourcentage approximatif de l'actif net
31 décembre 2021	1,23:1	1,87:1	1,84:1	184 %
31 décembre 2020	0,53:1	2,45:1	1,94:1	194 %

Les ratios minimal et maximal d'effet de levier ne sont pas ajustés pour tenir compte des variations du capital-actions.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres coûts de transaction versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 31 décembre 2021 étaient de 115 817 $ (68 973 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 31 décembre 2021 s'élevait à 311 $ (1 191 $ pour la période close le 31 décembre 2020).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2021, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 4 475 457 $ (néant $ au 31 décembre 2020). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2021	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	1 100	10 221
Série F	1 124	10 798

	31 décembre 2020	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	1 077	10 530
Série F	1 092	11 027

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	-	-	222
Série F	-	-	319
Série I	-	-	-

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	3	-	320
Série F	3	-	410
Série I	-	22 994	775

Capitaux de lancement par une partie liée

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (la « Sun Life »), a investi des capitaux de lancement additionnels pour soutenir la création du fonds et a effectué des placements aux fins des mises de fonds initiales. Aux 31 décembre 2021 et 2020, la Sun Life ne détenait pas de capitaux de lancement dans le fonds.

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par la Sun Life du Canada du début de la période aux 31 décembre 2021 et 2020. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	31 décembre 2021		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	-

	31 décembre 2020		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	33 021 001	524 770

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)
(auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

Aux 31 décembre 2021 et 2020, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
31 décembre 2021				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	9 286 669	(4 208 318)	-	5 078 351
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	2 538 973	(2 498 460)	-	40 513
Actifs dérivés – swaps	55 143 989	(53 254 961)	-	1 889 028
Total	**66 969 631**	**(59 961 739)**	**-**	**7 007 892**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(6 801 088)	4 208 318	-	(2 592 770)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	(6 420 308)	2 498 460	-	(3 921 848)
Passifs dérivés – swaps	(54 324 908)	53 254 961	-	(1 069 947)
Total	**(67 546 304)**	**59 961 739**	**-**	**(7 584 565)**
31 décembre 2020				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	15 335 691	(1 372 892)	-	13 962 799
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	3 692 671	(1 332 411)	-	2 360 260
Actifs dérivés – swaps	14 391 722	(14 144 490)	-	247 232
Total	**33 420 084**	**(16 849 793)**	**-**	**16 570 291**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(2 274 399)	1 372 892	-	(901 507)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	(2 683 291)	1 332 411	-	(1 350 880)
Passifs dérivés – swaps	(16 438 369)	14 144 490	-	(2 293 879)
Total	**(21 396 059)**	**16 849 793**	**-**	**(4 546 266)**

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 mai 2016	6 juin 2016
Titres de série F	11 mai 2016	6 juin 2016
Titres de série I	11 mai 2016	6 juin 2016

Changement du nom du fonds

Le 14 juillet 2021, le Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life a changé son nom pour Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

1. Création des fonds

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est le fiduciaire et le gestionnaire des fonds désignés individuellement le « fonds » et collectivement, les « fonds ». Le siège social du gestionnaire est situé au 1, rue York, Toronto (Ontario), Canada, M5J 0B6.

À l'exception du Fonds Repère 2025 Sun Life, du Fonds Repère 2030 Sun Life et du Fonds Repère 2035 Sun Life (les « Fonds Repère »), et du Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (auparavant le Fonds Inde Excel Sun Life) et du Fonds de titres de créance des marchés émergents Amundi Sun Life (auparavant le Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life), tous les fonds sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable constituées en vertu des lois de la province d'Ontario conformément à une déclaration de fiducie cadre datée du 10 septembre 2010, modifiée et mise à jour le 13 juillet 2018 et qui peut être modifiée de temps à autre.

Les Fonds Repère sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable constituées en vertu des lois de la province d'Ontario conformément à une déclaration de fiducie cadre datée du 10 septembre 2010, modifiée et mise à jour le 28 août 2014, et modifiée et mise à jour de nouveau le 1er janvier 2015.

Le Fonds Inde Aditya Birla Sun Life et le Fonds de titres de créance des marchés émergents Amundi Sun Life sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable constituées en vertu des lois de la province d'Ontario conformément à une déclaration de fiducie cadre datée du 13 juillet 2018.

Les services d'évaluation, de comptabilité et de garde des fonds sont fournis par la Fiducie RBC Services aux investisseurs. Le service de tenue des registres des porteurs de titres est fourni par International Financial Data Services (Canada) Limited.

Chaque fonds peut avoir un nombre illimité de séries de titres rachetables et peut émettre un nombre illimité de titres rachetables de chaque série. Chaque série distincte de titres rachetables est offerte selon différentes options de souscription et peut comporter des frais de gestion plus élevés ou moins élevés selon l'étendue des conseils de placement fournis. Les taux des frais de gestion de chacun des fonds et de leurs diverses séries sont présentés à la note 5.

La liste ci-après présente les séries de titres rachetables. La description de chaque série n'est pas exhaustive. Pour obtenir plus de renseignements, se reporter au prospectus simplifié ou à l'aperçu du fonds en vigueur de chaque fonds. À la fermeture des bureaux le 26 novembre 2021, le gestionnaire a cessé d'offrir l'option frais de souscription différés (« FSD ») et l'option frais de souscription réduits (« FSR »). Les changements ont été mis en œuvre en prévision des modifications réglementaires qui seront apportées par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières, mettant fin à l'option FSD et à l'option FSR dans tous les territoires canadiens à compter du 1er juin 2022. Les frais de gestion pour chacun des fonds et leurs séries sont présentés à la note 5.

Série A : Offerte à tous les épargnants. Les titres de cette série d'un fonds ne peuvent être achetés que selon l'option frais de souscription payables à l'acquisition. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds. Le taux maximal des frais de gestion à la charge de cette série de chaque Fonds Repère diminue au fil du temps en fonction du nombre d'années restant à courir avant la date d'échéance prévue du Fonds Repère donné. Cette réduction des frais de gestion s'explique par le fait que la partie du portefeuille de chaque Fonds Repère investie dans son fonds sous-jacent diminuera au fil du temps.

Série AH : Offerte à tous les épargnants. Cette série est conçue pour couvrir la quasi-totalité du risque de change d'un fonds. Les titres de cette série d'un fonds ne peuvent être achetés que selon l'option frais de souscription payables à l'acquisition. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série T5 et série T8 : Offertes à tous les épargnants. Ces séries sont conçues pour procurer aux épargnants des rentrées d'argent mensuelles fixes en fonction d'un taux de distribution annualisé cible. Le gestionnaire se réserve le droit de modifier, sans préavis, le montant de la distribution mensuelle, s'il le juge indiqué. Rien ne garantit qu'une distribution sera versée sur les titres un mois donné. Les titres de cette série d'un fonds ne peuvent être achetés que selon l'option frais de souscription payables à l'acquisition. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série C : Non offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série D et série DB : Offertes uniquement aux épargnants existants. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série F : Offerte aux épargnants qui versent des honoraires à leur courtier et pour lesquels le courtier a conclu une entente avec le gestionnaire. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds. Le gestionnaire ne verse pas de commission aux courtiers à l'égard des titres de cette série, de sorte qu'il peut généralement imposer des frais de gestion moins élevés.

Série FH : Offerte aux épargnants qui versent des honoraires à leur courtier et pour lesquels le courtier a conclu une entente avec le gestionnaire. Cette série est conçue pour couvrir la quasi-totalité du risque de change d'un fonds. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds. Le gestionnaire ne verse pas de commission aux courtiers à l'égard des titres de cette série, de sorte qu'il peut généralement imposer des frais de gestion moins élevés.

Série F5 et série F8 : Offertes aux épargnants qui versent des honoraires à leur courtier et pour lesquels le courtier a conclu une entente avec le gestionnaire. Ces séries sont conçues pour procurer aux épargnants des rentrées d'argent mensuelles fixes en fonction d'un taux de distribution annualisé cible. Le gestionnaire se réserve le droit de modifier, sans préavis, le montant de la distribution mensuelle, s'il le juge indiqué. Rien ne garantit qu'une distribution sera versée sur les titres un mois donné. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série de fonds. Le gestionnaire ne verse pas de commission aux courtiers à l'égard des titres de cette série, de sorte qu'il peut généralement imposer des frais de gestion moins élevés.

Série FX : Non offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série FC : Non offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série I : Offerte uniquement aux autres fonds communs de placement et aux investisseurs institutionnels admissibles. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les épargnants qui achètent des titres de cette série négocient et paient les frais de gestion directement au gestionnaire.

Série IH : Offerte uniquement aux autres fonds communs de placement et aux investisseurs institutionnels admissibles. Cette série est conçue pour couvrir la quasi-totalité du risque de change d'un fonds. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les épargnants qui achètent des titres de cette série négocient et paient les frais de gestion directement au gestionnaire.

Série IS : Non offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série O : Offerte aux épargnants dont le courtier a conclu une entente de série O avec le gestionnaire. Seule l'option de frais de souscription payables à l'acquisition est offerte pour cette série. Les épargnants qui achètent des titres de cette série paient les frais de gestion directement au gestionnaire. Les frais de gestion sont payés au moyen d'un rachat de titres détenus dans le compte de l'épargnant.

Série OH : Offerte aux épargnants dont le courtier a conclu une entente de série O avec le gestionnaire. Cette série est conçue pour couvrir la quasi-totalité du risque de change d'un fonds. Seule l'option de frais de souscription payables à l'acquisition est offerte pour cette série. Les épargnants qui achètent des titres de cette série paient les frais de gestion directement au gestionnaire. Les frais de gestion sont payés au moyen d'un rachat de titres détenus dans le compte de l'épargnant.

Les états financiers des fonds incluent l'inventaire du portefeuille de chaque fonds au 31 décembre 2021, les états de la situation financière aux 31 décembre 2021 et 2020 et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 31 décembre 2021 et 2020, le cas échéant. Voir la section « Création du fonds » des notes des états financiers propres au fonds pour de plus amples renseignements sur la date de création de chaque fonds.

La publication des états financiers des fonds pour la période close le 31 décembre 2021 a été autorisée le 22 mars 2022 conformément à une résolution approuvée par le conseil d'administration.

2. Principales méthodes comptables

Mode de présentation

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »).

Les états financiers ont été préparés sur une base de continuité de l'exploitation selon le principe du coût historique. Cependant, chaque fonds est une entité d'investissement et essentiellement tous les actifs financiers et les passifs financiers sont évalués à la juste valeur selon les IFRS. Par conséquent, les méthodes comptables utilisées par les fonds pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés sont conformes à celles utilisées pour évaluer la valeur liquidative aux fins des opérations avec les porteurs de titres rachetables.

Instruments financiers

a) Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les instruments financiers comprennent les actifs financiers et passifs financiers, notamment les titres de créance et les titres de participation, les fonds de placement à capital variable et les dérivés, ainsi que la trésorerie et les autres débiteurs et créditeurs. Les fonds classent et évaluent les instruments financiers conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »).

Tous les actifs financiers et les passifs financiers sont comptabilisés dans les états de la situation financière lorsque le fonds devient partie aux obligations contractuelles de l'instrument. Les instruments financiers sont décomptabilisés lorsque les droits permettant de recevoir des flux de trésorerie de ces instruments sont expirés ou lorsque le fonds a transféré la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété. Les achats et les ventes de placements sont donc comptabilisés à la date de l'opération. Les achats ou les ventes d'actifs financiers qui requièrent la livraison des actifs dans un délai généralement établi par règlement ou convention sur le marché (opérations sur titres avec délai normalisé) sont comptabilisés à la date de la transaction, c'est-à-dire la date à laquelle un fonds s'engage à acheter ou à vendre l'actif.

Conformément à l'IFRS 9, les instruments financiers doivent être classés dans l'une des trois catégories suivantes, en fonction du modèle économique suivi par l'entité pour la gestion de ses actifs financiers et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de ces actifs financiers :

- Coût amorti – Les actifs détenus dans le cadre d'un modèle économique ayant pour objectif de percevoir les flux de trésorerie des actifs et dont les flux de trésorerie contractuels correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts (critère des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels). Les éléments de cette catégorie comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les créances et les autres actifs financiers.
- Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAERG ») – Les actifs financiers, tels que les instruments d'emprunt respectant le critère des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels et qui sont détenus dans le cadre d'un modèle économique ayant pour objectif de percevoir les flux de trésorerie contractuels et de vendre les actifs financiers. Les profits et les pertes sont reclassés dans le résultat net au moment de la décomptabilisation.
- Juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN ») – Un actif financier est évalué à la JVRN sauf s'il est évalué au coût amorti ou à la JVAERG. Les contrats de dérivés sont évalués à la JVRN. Les profits et les pertes de tous les instruments classés comme étant à la JVRN sont comptabilisés en résultat net.

Les passifs financiers sont évalués au coût amorti, à l'exception des éléments suivants :

- les passifs financiers désignés comme étant à la JVRN, tels que les dérivés;
- les passifs financiers découlant du transfert d'un actif financier qui n'était pas admissible à la décomptabilisation;
- les contrats de garantie financière; et
- les engagements de prêt à un taux d'intérêt inférieur au marché.

En outre, les passifs financiers peuvent être désignés comme étant à la JVRN au moment de la comptabilisation initiale par le recours à l'option de la juste valeur lorsque cette dernière permet d'obtenir des informations plus pertinentes.

Le gestionnaire a évalué les modèles économiques des fonds et a déterminé que les portefeuilles d'actifs financiers et de passifs financiers des fonds sont gérés et que leur rendement est évalué à la juste valeur, conformément aux stratégies de gestion du risque et de placement des fonds. Par conséquent, les actifs financiers sont classés et évalués comme étant à la JVRN.

Tous les fonds ont l'obligation contractuelle de distribuer la trésorerie aux porteurs de titres. Par conséquent, l'obligation de chaque fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables constitue un passif financier et est présentée au montant du rachat.

b) Compensation des instruments financiers

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés et le montant net est présenté dans les états de la situation financière seulement si le fonds dispose d'un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention, soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, les fonds concluent diverses conventions-cadres de compensation ou accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation aux états de la situation financière, mais qui permettent tout de même la compensation de montants connexes dans certaines circonstances, notamment en cas de faillite ou de résiliation des contrats.

c) Évaluation des instruments financiers

Les actifs financiers et les passifs financiers désignés comme étant à la JVRN sont comptabilisés aux états de la situation financière à la juste valeur au moment de la comptabilisation initiale. Tous les coûts de transaction, comme les commissions de courtage, engagés dans l'achat et la vente de titres pour ces instruments sont comptabilisés directement en résultat net. Les prêts et créances et les autres passifs financiers sont évalués initialement à leur juste valeur, plus les coûts d'acquisition ou d'émission marginaux qui leur sont directement attribuables. Pour les actifs financiers et les passifs financiers dont la juste valeur à la comptabilisation initiale n'est pas égale au prix de transaction, les fonds comptabilisent l'écart à l'état du résultat global, à moins d'indication contraire.

Après l'évaluation initiale, les fonds évaluent à la juste valeur les instruments financiers qui sont classés comme étant à la JVRN. Tout changement ultérieur de la juste valeur de ces instruments financiers (c.-à-d. l'excédent [l'insuffisance] de la somme de la juste valeur des placements en portefeuille par rapport à la somme du coût moyen de chaque placement en portefeuille) est comptabilisé dans la variation de la plus-value (moins-value) latente des placements dans les états du résultat global.

Le coût moyen des placements de portefeuille représente la somme du coût moyen de chaque placement de portefeuille. Aux fins de déterminer le coût moyen de chaque placement en portefeuille, le prix d'achat des placements en portefeuille acquis par un fonds est ajouté au coût moyen du placement en portefeuille en question immédiatement avant l'achat. Le coût moyen d'un placement en portefeuille est réduit du nombre de parts vendues multiplié par le coût moyen du placement en portefeuille au moment de la vente. Le coût moyen par part de chaque placement en portefeuille vendu est établi en divisant le coût du placement en portefeuille par le nombre de parts détenues immédiatement avant la vente. Les coûts de transaction engagés dans les opérations de portefeuille sont exclus du coût moyen des placements, sont comptabilisés immédiatement en résultat et sont présentés à titre de coûts de transaction dans les états du résultat global. Les profits et les pertes réalisés à la vente des placements de portefeuille sont également calculés à partir du coût moyen, exclusion faite des coûts de transaction, du placement connexe.

Les prêts et créances et les autres actifs et passifs (autres que ceux classés comme étant à la JVRN) sont évalués au coût amorti.

Les fonds évaluent leurs instruments financiers, comme les actions, les obligations et d'autres placements et dérivés portant intérêt, à la juste valeur chaque date de présentation de l'information financière. La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. L'évaluation de la juste valeur suppose que la transaction de vente de l'actif ou de transfert du passif a lieu soit sur le marché principal pour l'actif ou le passif, soit, en l'absence d'un marché principal, sur le marché le plus avantageux pour l'actif ou le passif. Le marché principal ou le marché le plus avantageux doit être accessible aux fonds.

La juste valeur de chaque type donné de placement et de dérivé, le cas échéant, est établie de la manière suivante :

i) Les titres négociés sur un marché actif sont évalués au dernier cours (lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour) à des Bourses reconnues ou par l'entremise de courtiers en valeurs mobilières reconnus à la date d'évaluation. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine la valeur qui est la plus représentative de la juste valeur dans l'écart acheteur-vendeur compte tenu des faits et circonstances en cause.

ii) Les titres non négociés sur un marché actif sont évalués en utilisant des techniques d'évaluation à la juste valeur, de la manière établie par le gestionnaire. Ces titres comprennent ceux dont le prix est établi à l'aide d'un facteur de juste valeur provenant d'un fournisseur de services externes de juste valeur, appliqué au plus récent cours de clôture.

iii) Les billets à court terme et les bons du Trésor sont évalués au coût ou au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur.

iv) Les obligations, les débentures et les autres titres de créance sont évalués au cours acheteur moyen déterminé d'après les cours communiqués par des courtiers en valeurs mobilières reconnus.

v) Les fonds sous-jacents sont évalués à la juste valeur chaque jour ouvrable au moyen de la valeur liquidative par titre la plus récente déterminée par le gestionnaire à la date d'évaluation.

vi) Les fonds peuvent acheter et vendre des contrats de change à terme, qui sont des ententes intervenues entre deux parties pour l'achat et la vente de devises à une date ultérieure à un prix établi. Ces contrats sont généralement utilisés pour fixer la valeur en dollars canadiens des devises que le fonds achète ou vend. La valeur en dollars canadiens des contrats de change à terme est déterminée en utilisant les taux de change à terme courants fournis par un service de cotation. La juste valeur du contrat fluctuera en fonction des variations des taux de change. Le contrat est évalué à la valeur de marché quotidiennement et la variation de la juste valeur est comptabilisée comme un profit latent ou une perte latente. Lorsque le contrat est liquidé, le fonds comptabilise un profit réalisé ou une perte réalisée correspondant à la différence entre la valeur du contrat au moment où il a été conclu et la valeur au moment où il a été liquidé.

vii) Les fonds peuvent acheter et vendre des options, qui sont comptabilisées à la date de transaction, et tous les profits ou pertes réalisés sont comptabilisés en utilisant le coût moyen des placements. Les profits nets réalisés ou les pertes nettes réalisées sur les placements et les options englobent les profits nets réalisés ou les pertes nettes réalisées provenant des variations des taux de change. Les primes sur options versées ou reçues par les fonds sont, aussi longtemps que les options sont en cours, reflétées dans les états de la situation financière à titre d'actif ou de passif, respectivement, et sont évaluées à un montant égal à la valeur de marché courante d'une option qui aurait pour effet de liquider la position.

viii) Les contrats à terme standardisés sont évalués à la valeur de marché chaque jour d'évaluation selon le profit ou la perte qui aurait été réalisé si les contrats avaient été liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme une plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés. Le solde des dépôts de garantie auprès des courtiers relatif à des contrats à terme standardisés est présenté comme une marge dans les états de la situation financière.

ix) Les swaps sur défaillance sont évalués quotidiennement à leur juste valeur et les variations de valeur sont reflétées dans les états de la situation financière aux postes « Swaps sur défaillance, protection achetée » et « Swaps sur défaillance, protection vendue ». Toute prime initiale versée ou reçue lors de la conclusion d'un swap pour compenser les différences entre les conditions énoncées du swap et les conditions du marché en vigueur (par exemple, les écarts de taux) est enregistrée aux postes « Swaps sur défaillance, protection achetée » et « Swaps sur défaillance, protection vendue » des états de la situation financière et amortie en tant que profit (perte) réalisé(e) au prorata sur la durée du swap. Toute prime initiale non amortie est présentée dans l'inventaire du portefeuille. Les profits ou les pertes sont réalisés à la résiliation des swaps. Les risques peuvent dépasser les montants comptabilisés dans les états de la situation financière. Ces risques comprennent les variations du rendement des instruments sous-jacents, l'incapacité des contreparties de s'acquitter de leurs obligations en vertu des modalités des contrats et l'éventuelle illiquidité des swaps.

x) Les sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières, les intérêts à recevoir, les dividendes à recevoir, les distributions à recevoir des fonds sous-jacents, les souscriptions à recevoir, les charges à payer, les rachats à payer, les distributions à payer, les sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières et les frais de gestion à payer sont évalués à leur juste valeur ou à leur coût comptabilisé, plus ou moins toute opération de change entre la comptabilisation de l'actif par le fonds et la date d'évaluation actuelle, qui se rapproche de la juste valeur en raison de la nature à court terme de ces actifs et passifs.

d) Trésorerie et placements à court terme

La trésorerie comprend les liquidités en caisse et les placements à court terme comprennent les instruments d'emprunt échéant à moins de un an.

La trésorerie est évaluée à la juste valeur ou au coût comptabilisé, plus ou moins toute opération de change entre la comptabilisation de l'actif par le fonds et la date courante d'évaluation, qui se rapproche de la juste valeur.

e) Distributions des fonds sous-jacents

Les distributions des fonds sous-jacents sont comptabilisées au cours de l'exercice auquel elles sont liées. Les distributions de fonds sous-jacents peuvent comprendre une combinaison de gains (pertes) en capital, de dividendes de sociétés canadiennes et étrangères et de revenu d'intérêts.

f) Coûts de transaction

Les coûts de transaction engagés dans les opérations de portefeuille, le cas échéant, sont exclus du coût moyen des placements, sont comptabilisés immédiatement dans le résultat et sont présentés comme une charge distincte dans les états du résultat global.

g) Évaluation des titres rachetables et date d'évaluation

Des titres rachetables sont émis et rachetés de manière continue à leur valeur liquidative qui est déterminée, pour chaque série de titres rachetables de chaque fonds, sauf pour le Fonds du marché monétaire Sun Life, chaque jour où la Bourse de Toronto est ouverte. Le Fonds du marché monétaire Sun Life est évalué chaque jour où les banques à charte canadiennes sont ouvertes, sauf le samedi et le dimanche.

L'évaluation des titres rachetables par série est déterminée en divisant la valeur de marché totale de l'actif net de la série en question du fonds par le nombre total de titres rachetables en circulation de cette série à la fermeture des bureaux le jour de l'évaluation.

h) Opérations de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération. Les profits et pertes réalisés découlant de la vente de placements et la plus-value (moins-value) latente des placements sont calculés d'après le coût moyen des placements et instruments dérivés correspondants.

i) Comptabilisation des revenus

i) Le revenu d'intérêts aux fins de distribution résultant des placements dans des obligations et des placements à court terme est comptabilisé selon la méthode de la comptabilité d'engagement au taux d'intérêt nominal des obligations.

ii) Le revenu de dividende est comptabilisé à la date ex-dividende.

iii) Les profits (pertes) réalisé(e)s sur les placements et la plus-value (moins-value) latente des placements sont calculés d'après le coût moyen des placements correspondants.

iv) Les produits, le profit (la perte) réalisé(e) et le profit (la perte) latent(e) sont répartis entre les séries d'un fonds, proportionnellement.

j) Conversion de devises

Les montants en devises sont convertis en dollars canadiens de la façon suivante :

i) la juste valeur des placements et des autres actifs et passifs au taux de change en vigueur à la fin de la période; et

ii) la valeur des opérations de placement, des revenus et des charges aux taux en vigueur aux dates respectives de ces opérations.

Le dollar canadien, soit la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel les fonds exercent leurs activités, est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des fonds.

Les profits ou pertes de change sont inclus au poste « Profit (perte) de change net(te) » dans les états du résultat global.

k) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre dans les états du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables de la période, divisée par le nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période.

l) Fonds à séries multiples

Les gains ou pertes en capital réalisés et latents, les revenus et les charges communes (autres que les charges d'exploitation fixes et les frais de gestion fixes propres aux séries) des fonds sont répartis à chaque date d'évaluation entre les porteurs de titres proportionnellement à la valeur liquidative respective du jour précédent, qui tient compte des opérations du porteur de titres datées de ce jour-là, relatives à chaque série à la date à laquelle la répartition a lieu. Les frais de gestion et les charges d'exploitation fixes sont imputés directement aux fonds. Des renseignements additionnels sur le calcul sont présentés à la note 5.

3. Estimations, hypothèses et jugements comptables critiques

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses quant à l'avenir. Les résultats réels peuvent différer considérablement de ces estimations. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements, estimations et hypothèses comptables les plus importants établis par les fonds aux fins de la préparation des états financiers.

a) Jugements

Évaluation en tant qu'entité d'investissement

Le gestionnaire a déterminé que chaque fonds répond aux caractéristiques d'une entité d'investissement telle que définie par l'IFRS 10, *États financiers consolidés*, et, par conséquent, les filiales sont comptabilisées à la juste valeur. Les entreprises associées sont des placements dans des entités sur lesquelles les fonds exercent une influence notable ou un contrôle conjoint, et sont toutes comptabilisées à la JVRN.

b) Estimations et hypothèses

Évaluation de la juste valeur des dérivés et des titres non cotés sur un marché actif

Les fonds détiennent des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif, notamment des dérivés. La juste valeur de ces instruments est déterminée au moyen de techniques d'évaluation et peut être établie en ayant recours à des sources réputées en matière d'évaluation des cours (par exemple, des services d'établissement des cours) ou des indications de cours fournies par les teneurs de marché. Les cours des courtiers obtenus par l'intermédiaire de ces sources peuvent constituer des indications, et ne pas être contraignants et exécutables. En l'absence de données de marché, les fonds peuvent évaluer leurs positions au moyen de leurs propres modèles, qui reposent généralement sur des méthodes et techniques d'évaluation généralement reconnues comme la norme dans le secteur d'activité. Les modèles utilisés pour déterminer la juste valeur sont validés et sont examinés périodiquement par du personnel expérimenté du gestionnaire, indépendant de la partie qui les a créés. Les modèles utilisés pour les titres de participation d'entités non cotées reposent principalement sur des multiples du bénéfice ajustés pour tenir compte de l'absence de liquidité, s'il y a lieu.

Dans la mesure du possible, les modèles font appel à des données observables. Néanmoins, le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre que le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités et les corrélations. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs des instruments financiers présentées. Les fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question. Voir la section « Présentation de la juste valeur » dans les notes des états financiers propres au fonds pour de plus amples renseignements sur l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers des fonds.

4. Titres rachetables des fonds

Les séries de titres rachetables offertes par chaque fonds sont présentées dans les notes des états financiers propres au fonds. Les titres rachetables en circulation représentent le capital des fonds, ils n'ont aucune valeur nominale et la valeur de chaque titre rachetable est sa valeur liquidative. Le règlement du coût des titres rachetables est effectué conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières en vigueur au moment de l'émission. Les distributions faites par les fonds et réinvesties par les porteurs de titres dans des titres rachetables additionnels constituent également le capital émis des fonds.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

Les titres rachetables sont rachetés à la valeur liquidative par titre du fonds. Le droit de faire racheter des titres rachetables d'un fonds peut être suspendu sur approbation des Autorités canadiennes en valeurs mobilières ou lorsque la négociation normale est suspendue à une Bourse de valeurs ou d'options ou sur un marché à terme au Canada ou à l'étranger sur lequel sont négociés des titres ou des dérivés qui constituent plus de 50 % de la valeur ou de l'exposition sous-jacente de l'actif total d'un fonds, à l'exclusion du passif du fonds, et lorsque ces titres ou ces dérivés ne sont pas négociés à une autre Bourse ou sur un autre marché qui représente une solution de rechange raisonnablement pratique pour le fonds.

Le gestionnaire est responsable de la gestion du capital des fonds. Le capital reçu par un fonds est utilisé dans le cadre du mandat de placement du fonds, ce qui inclut, pour tous les fonds, la capacité d'avoir les liquidités nécessaires pour répondre aux besoins de rachat de titres à la demande des porteurs de titres.

Les variations du capital des fonds au cours de la période sont reflétées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables.

Les fonds ont l'obligation contractuelle pour l'émetteur de racheter ou de rembourser ces titres. Les titres peuvent être rachetés ou échangés contre de la trésorerie ou un autre actif financier. Les fonds distribuent leur revenu afin de réduire les impôts au minimum, si bien qu'ils ne peuvent éviter les distributions en trésorerie. Par conséquent, les titres rachetables des fonds sont classés à titre de passifs financiers dans les états de la situation financière.

5. Frais de gestion et charges

Les fonds paient des frais de gestion au gestionnaire. Ces frais, établis d'après la valeur liquidative de chaque série d'un fonds, s'accumulent quotidiennement et sont versés mensuellement. Le taux maximal des frais, exclusion faite de la TPS ou de la TVH et des autres taxes applicables le cas échéant, est indiqué ci-après.

	Frais de gestion annuels maximums													
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série IS
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life	1,85 %	-	-	-	-	-	1,10 %	0,85 %	-	-	-	-	-	0,85 %
Fonds de titres de créance des marchés émergents Amundi Sun Life	1,70 %	-	-	-	-	-	1,15 %	0,85 %	-	-	-	-	-	0,75 %
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	1,45 %	-	1,45 %	1,45 %	0,95 %	-	-	0,45 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life	0,98 %	-	-	-	-	-	-	0,48 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	1,70 %	-	-	-	-	-	-	0,70 %	-	-	-	-	-	-
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life	1,80 %	-	-	-	-	-	-	0,80 %	-	-	-	-	-	-
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life	1,68 %	-	-	-	-	-	-	0,68 %	-	-	-	-	-	-
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life	1,80 %	-	1,80 %	1,80 %	-	-	-	0,80 %	-	-	0,80 %	0,80 %	-	-
Portefeuille équilibré Granite Sun Life	1,75 %	-	1,75 %	-	-	0,95 %	-	0,75 %	-	-	0,75 %	-	-	-
Portefeuille prudent Granite Sun Life	1,45 %	-	1,45 %	-	-	-	-	0,70 %	-	-	0,70 %	-	-	-
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life	1,75 %	-	-	-	-	-	-	0,75 %	-	-	-	-	-	-
Portefeuille croissance Granite Sun Life	1,85 %	-	1,85 %	1,85 %	-	-	-	0,85 %	-	-	0,85 %	0,85 %	-	-
Portefeuille revenu Granite Sun Life	1,45 %	-	1,45 %	-	1,20 %	-	-	0,70 %	-	-	0,70 %	-	-	-
Portefeuille modéré Granite Sun Life	1,70 %	-	1,70 %	-	-	-	-	0,70 %	-	-	0,70 %	-	-	-
Fonds Complément tactique Granite Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life	1,85 %	-	-	1,85 %	-	-	-	0,85 %	-	-	-	0,85 %	-	-
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life	1,75 %	-	-	-	-	-	-	0,75 %	-	-	-	-	-	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Frais de gestion annuels maximums													
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série IS
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life	1,95 %	-	-	-	-	-	-	0,95 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	1,00 %	-	-	-	-	0,65 %	-	0,50 %	-	0,55 %	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life	1,75 %	-	-	-	-	1,25 %	-	0,75 %	-	-	-	-	-	-
Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life	1,65 %	-	-	-	-	1,25 %	-	0,65 %	-	-	-	-	-	-
Fonds croissance mondial MFS Sun Life	1,80 %	-	1,80 %	1,80 %	-	1,25 %	-	0,80 %	-	-	0,80 %	0,80 %	-	-
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	1,75 %	-	1,75 %	-	-	-	-	0,75 %	-	-	0,75 %	-	-	-
Fonds valeur mondial MFS Sun Life	1,95 %	-	1,95 %	1,95 %	-	-	-	0,95 %	-	-	0,95 %	0,95 %	-	-
Fonds occasions internationales MFS Sun Life	1,80 %	-	1,80 %	1,80 %	-	1,25 %	-	0,80 %	-	-	-	0,80 %	-	-
Fonds valeur international MFS Sun Life	1,95 %	-	1,95 %	1,95 %	-	-	-	0,95 %	-	-	0,95 %	0,95 %	-	-
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life	1,75 %	-	1,75 %	1,75 %	-	-	-	0,75 %	-	-	0,75 %	-	-	-
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life	1,75 %	-	1,75 %	1,75 %	-	-	-	0,75 %	-	-	0,75 %	-	-	-
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life	1,80 %	-	-	-	-	1,25 %	-	0,80 %	-	-	-	-	-	-
Fonds croissance américain MFS Sun Life	1,80 %	1,80 %	1,80 %	1,80 %	-	-	-	0,80 %	0,80 %	-	0,80 %	0,80 %	-	-
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life	1,85 %	-	-	-	-	-	-	0,85 %	-	-	-	-	-	-
Fonds valeur américain MFS Sun Life	1,80 %	1,80 %	1,80 %	1,80 %	-	-	-	0,80 %	0,80 %	-	-	0,80 %	-	-
Fonds Repère 2025 Sun Life	1,25 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère 2030 Sun Life	1,80 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère 2035 Sun Life	1,80 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds du marché monétaire Sun Life*	0,55 %	-	-	-	-	0,55 %	-	0,45 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life	1,00 %	-	-	-	-	-	-	0,50 %	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life	1,30 %	-	-	-	-	-	-	0,80 %	-	-	-	-	-	-
Mandat privé d'actifs réels Sun Life	1,90 %	-	-	-	-	-	-	0,90 %	-	-	-	-	-	-
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life	2,10 %	-	-	-	-	-	1,40 %	1,10 %	-	-	-	-	-	0,85 %
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life	1,95 %	-	-	1,95 %	-	-	-	0,95 %	-	-	-	-	-	-
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life**	1,50 %	-	1,50 %	-	1,45 %	-	-	0,50 %	-	-	0,50 %	-	0,45 %	-
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life**	1,20 %	-	1,20 %	-	-	-	-	0,45 %	-	-	0,45 %	-	-	-
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life**	1,55 %	-	-	-	-	-	-	0,55 %	-	-	-	-	-	-
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life**	0,95 %	-	-	-	-	-	-	0,45 %	-	-	-	-	-	-
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life**	1,55 %	-	-	-	-	-	-	0,55 %	-	-	-	-	-	-
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life	1,52 %	-	-	-	-	-	-	0,77 %	-	-	-	-	-	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

* Comme les rendements sur le marché monétaire sont demeurés faibles au cours de la période, le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des frais de gestion qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux frais et charges en tout temps, sans préavis.

** Le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des frais de gestion qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux honoraires et charges en tout temps, sans préavis.

Le taux maximal des frais de gestion à la charge de chaque Fonds Repère diminue au fil du temps en fonction du nombre d'années restant à courir avant la date d'échéance prévue du Fonds Repère. Cette réduction des frais de gestion s'explique par le fait que la partie du portefeuille de chaque Fonds Repère investie dans le fonds sous-jacent diminuera au fil du temps.

Pour les titres de série I et de série IH, les porteurs de titres négocient et versent les frais de gestion directement. Ces frais ne dépasseront pas les frais de gestion de la série A du fonds.

Pour les titres de série O et de série OH, les porteurs de titres versent les frais de gestion directement au gestionnaire. Le taux maximal des frais, exclusion faite de la TPS ou de la TVH et des autres taxes applicables le cas échéant, est indiqué ci-après :

	Série O	Série OH
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life	0,85 %	-
Fonds de titres de créance des marchés émergents Amundi Sun Life	-	-
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life	-	-
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	0,45 %	-
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life	-	-
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life	-	-
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	0,70 %	-
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life	0,80 %	-
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life	-	-
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life	0,80 %	-
Portefeuille équilibré Granite Sun Life	0,75 %	-
Portefeuille prudent Granite Sun Life	0,70 %	-
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life	0,75 %	-
Portefeuille croissance Granite Sun Life	0,85 %	-
Portefeuille revenu Granite Sun Life	0,70 %	-
Portefeuille modéré Granite Sun Life	0,70 %	-
Fonds Complément tactique Granite Sun Life	-	-
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life	0,85 %	-
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life	-	-
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life	-	-
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	0,50 %	-
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life	0,75 %	-
Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life	0,65 %	-
Fonds croissance mondial MFS Sun Life	0,80 %	-
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	0,75 %	-

	Série O	Série OH
Fonds valeur mondial MFS Sun Life	0,95 %	-
Fonds occasions internationales MFS Sun Life	0,80 %	-
Fonds valeur international MFS Sun Life	0,95 %	-
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life	0,75 %	-
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life	0,75 %	-
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life	0,80 %	-
Fonds croissance américain MFS Sun Life	0,80 %	0,80 %
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life	0,85 %	-
Fonds valeur américain MFS Sun Life	0,80 %	0,80 %
Fonds Repère 2025 Sun Life	-	-
Fonds Repère 2030 Sun Life	-	-
Fonds Repère 2035 Sun Life	-	-
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life	-	-
Fonds du marché monétaire Sun Life*	0,45 %	-
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life	0,50 %	-
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life	0,80 %	-
Mandat privé d'actifs réels Sun Life	0,90 %	-
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life	1,10 %	-
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life	0,95 %	-
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life**	0,45 %	-
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life	-	-
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life	-	-
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life**	0,45 %	-
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life	-	-
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life	-	-
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life	-	-

* Comme les rendements sur le marché monétaire sont demeurés faibles au cours de la période, le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des frais de gestion qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux frais et charges en tout temps, sans préavis.

** Le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des frais de gestion qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux honoraires et charges en tout temps, sans préavis.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

Chaque porteur de titres de série O et de série OH paie les frais de gestion directement au gestionnaire et est admissible à des réductions de ces frais, le cas échéant, selon la valeur des titres détenus dans un compte Gestion privée. Les frais de gestion de la série O et de la série OH sont payés, déduction faite des réductions des frais de gestion, au moyen d'un rachat de titres de série O et de série OH détenus dans le compte du porteur de titres.

Le gestionnaire assume certains frais d'exploitation des fonds (à l'exception de certaines taxes, des coûts d'emprunt et des frais non gouvernementaux) en échange d'honoraires d'administration annuels à taux fixe. Ces frais comprennent, notamment, les honoraires du responsable des registres, des comptables, des auditeurs et des conseillers juridiques, les frais bancaires et les intérêts débiteurs, les frais de garde, les taxes, les frais administratifs et les coûts des systèmes, les coûts des rapports aux porteurs de titres, des prospectus et des autres documents d'information, les droits de dépôt réglementaire et les honoraires du fiduciaire pour les régimes enregistrés. Les honoraires d'administration annuels à taux fixe sont calculés en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative de chaque catégorie d'un fonds à la fin de chaque jour ouvrable. Le gestionnaire peut choisir de prendre en charge une partie des frais d'exploitation.

Chaque fonds paie certains frais d'exploitation directement, en plus des honoraires d'administration annuels à taux fixe. Ces frais d'exploitation directs comprennent certaines taxes, les coûts d'emprunt et les frais payables aux membres du Comité d'examen indépendant (« CEI ») ou relativement à celui-ci, lesquels sont répartis entre les séries auxquelles ils s'appliquent d'une façon que le gestionnaire estime juste et raisonnable. Les honoraires et les frais payables aux membres du CEI sont répartis parmi tous les fonds de placement gérés par le gestionnaire pour lesquels le CEI a été nommé. Chaque fonds peut aussi payer des coûts se rapportant aux commissions de courtage et aux honoraires du courtier principal, y compris les coûts d'emprunt pour les ventes à découvert, et d'autres coûts liés aux opérations de portefeuille, y compris toutes taxes applicables à ces coûts.

Voici les honoraires d'administration annuels à taux fixe, exclusion faite de la TPS ou de la TVH et des autres taxes applicables le cas échéant :

Honoraires d'administration annuels maximums

	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série O	Série OH	Série I	Série IH	Série IS
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life	0,25 %	-	-	-	-	-	0,25 %	0,20 %	-	-	-	-	0,20 %	-	0,05 %	-	0,25 %	
Fonds de titres de créance des marchés émergents Amundi Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	0,20 %	0,15 %	-	-	-	-	-	-	0,03 %	-	0,20 %	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	0,10 %	-	0,10 %	0,10 %	0,10 %	-	-	0,05 %	-	-	-	-	0,05 %	-	0,05 %	-	-	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	-	0,10 %	-	-	-	-	-	-	0,03 %	-	-	
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-	
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-	
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-	
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	0,15 %	-	0,03 %	-	-	

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Honoraires d'administration annuels maximums																
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série O	Série OH	Série I	Série IH	Série IS
Portefeuille équilibré Granite Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,03 %	-	-
Portefeuille prudent Granite Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,03 %	-	-
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,03 %	-	-
Portefeuille croissance Granite Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,03 %	-	-
Portefeuille revenu Granite Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	0,20 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,03 %	-	-
Portefeuille modéré Granite Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,03 %	-	-
Fonds Complément tactique Granite Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life	0,20 %	-	-	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	-	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	0,15 %	-	0,10 %	-	0,15 %	-	-	-	0,10 %	-	0,03 %	-	-
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds croissance mondial MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds valeur mondial MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds occasions internationales MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	-	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds valeur international MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Honoraires d'administration annuels maximums																	
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série O	Série OH	Série I	Série IH	Série IS
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds croissance américain MFS Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	0,15 %	0,05 %	0,05 %	-
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds valeur américain MFS Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-	-	-	0,15 %	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,15 %	0,15 %	0,05 %	0,05 %	-
Fonds Repère 2025 Sun Life	0,10 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère 2030 Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère 2035 Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds du marché monétaire Sun Life*	0,05 %	-	-	-	-	0,01 %	-	0,05 %	-	-	-	-	-	0,05 %	-	0,01 %	-	-
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	-	0,10 %	-	-	-	-	-	0,10 %	-	0,03 %	-	-
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Mandat privé d'actifs réels Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life	0,25 %	-	-	-	-	-	0,25 %	0,20 %	-	-	-	-	-	0,20 %	-	0,05 %	-	0,25 %
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life	0,20 %	-	-	0,20 %	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	0,10 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,05 %	0,05 %	-	0,03 %	-	-

	Honoraires d'administration annuels maximums																
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série O	Série OH	Série I	Série IH	Série IS
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	-	-	0,03 %	-	-
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	0,03 %	-	-
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,03 %	-	-
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	0,03 %	-	-
Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	-	0,10 %	-	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-

* Comme les rendements sur le marché monétaire sont demeurés faibles au cours de la période, le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des honoraires d'administration qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux honoraires et charges en tout temps, sans préavis.

6. Imposition des fonds et répartition aux porteurs de titres

Les fonds, sauf le Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, le Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, le Fonds Complément tactique Granite Sun Life, le Fonds Repère Actions mondiales Sun Life et le Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life, fiducies d'investissement à capital variable, sont admissibles comme fiducies de fonds communs de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi »). Aux termes de la déclaration de fiducie, les fonds versent ou font verser aux porteurs de titres, au cours de l'année civile, la totalité du revenu net et une partie des gains en capital nets, ce qui fera en sorte que les fonds ne paieront pas d'impôt en vertu des dispositions actuelles de la Loi. En conséquence, en vertu des lois fiscales en vigueur, le revenu net et les gains en capital nets sont imposables entre les mains des porteurs de titres des fonds. Aucune provision pour impôt canadien sur le revenu n'a donc été établie dans les présents états financiers. L'année d'imposition de tous les fonds se termine le 15 décembre, à l'exception du Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, du Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, du Fonds Complément tactique Granite Sun Life, du Fonds Repère Actions mondiales Sun Life et du Fonds de titres à revenus fixes américains Sun Life, pour lesquels l'année d'imposition se termine le 31 décembre.

Les renseignements concernant les pertes autres qu'en capital et les pertes en capital nettes par fonds sont présentés dans les notes des états financiers propres au fonds, le cas échéant.

Les fonds peuvent être assujettis à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains en capital sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées comme une charge distincte dans les états du résultat global.

Impôt indien

Les fonds qui investissent directement dans des titres de sociétés établies en Inde seront assujetties à l'impôt sur les dividendes distribués par les sociétés indiennes à un taux pouvant aller jusqu'à 20 % (majoré des surtaxes applicables) conformément à la loi intitulée *Income Tax Act, 1961* (India). En vertu de la convention entre le Canada et l'Inde tendant à éviter les doubles impositions (la « convention fiscale indo-canadienne »), les gains en capital résultant de la cession de titres par les fonds sont imposables à la fois en Inde et au Canada. Autrement dit, la convention fiscale indo-canadienne ne prévoit pas d'exemption de la double imposition pour ce qui est des gains en capital. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié des fonds.

Lorsqu'un fonds est exposé à des titres indiens, il comptabilise un passif au titre des profits latents excédant les reports de pertes prospectifs.

7. Opérations entre parties liées

Le gestionnaire fournit tous les services généraux de gestion et d'administration dont les fonds ont besoin pour mener leurs activités quotidiennes ou en coordonne la prestation, y compris les services de conseil en placement, les services de tenue des comptes et des registres et d'autres services administratifs. Le gestionnaire peut, de temps en temps, fournir des capitaux de lancement au fonds.

À titre de fiduciaire, le gestionnaire détient le titre de propriété des placements en fiducie des fonds pour le compte des porteurs de titres. En contrepartie de ses services, le gestionnaire reçoit des frais de gestion qui sont calculés en pourcentage de la valeur liquidative moyenne de chaque fonds. Ces frais sont calculés quotidiennement et payables mensuellement. Le montant, y compris toutes les taxes applicables, des frais de gestion que le gestionnaire reçoit de chaque fonds est présenté au poste Frais de gestion des états du résultat global.

Les frais d'exploitation engagés par le gestionnaire pour le compte de chaque fonds sont considérés comme des honoraires d'administration. En vertu des modalités des documents de fiducie des fonds, il incombe à chaque fonds de payer ses frais d'administration et d'exploitation. Le gestionnaire recouvre ces frais auprès de chaque fonds à même les honoraires d'administration à taux fixe, et les montants de ces charges sont présentés au poste « Honoraires d'administration annuels à taux fixe » des états du résultat global du fonds.

Certains fonds communs gérés par le gestionnaire (« fonds PMSL ») peuvent détenir des participations directes ou indirectes dans la Financière Sun Life Inc. ou des membres de son groupe ou dans d'autres fonds gérés par Gestion d'actifs PMSL inc. ou les membres de son groupe. Pour obtenir la liste des titres détenus par chaque fonds, veuillez consulter l'inventaire du portefeuille de placements dans les états financiers de chaque fonds. Les fonds gérés par Gestion d'actifs PMSL inc. ou les membres de son groupe peuvent investir dans des titres des fonds PMSL.

Le cas échéant, les fonds se sont appuyés sur les instructions permanentes du CEI à l'égard d'au moins une des opérations suivantes :

a) Opérations sur titres de la Financière Sun Life inc.;

b) Achat ou vente de titres auprès d'un courtier lié dans le cadre duquel celui-ci a agi à titre de contrepartiste.

Les instructions permanentes exigent que les opérations sur titres conclues par le gestionnaire avec des parties liées i) soient effectuées sans ingérence de la part d'une entité liée au gestionnaire et sans tenir compte de quelque considération que ce soit à l'égard de l'entité liée au gestionnaire; ii) correspondent à l'appréciation commerciale du gestionnaire, sans aucune autre considération que l'intérêt du fonds; iii) soient conformes aux politiques et procédures applicables du gestionnaire; et iv) donnent un résultat juste et raisonnable au fonds.

Les honoraires et les frais payables aux membres du CEI du fonds ou relativement à celui-ci sont répartis parmi les séries auxquelles ils s'appliquent d'une façon que le gestionnaire estime juste et raisonnable. Les montants de ces charges sont présentés au poste « Frais du comité d'examen indépendant » des états du résultat global du fonds.

Le gestionnaire a conclu une entente de distribution avec Placements Financière Sun Life (Canada) inc. (le « courtier »), une société sous contrôle commun, par l'entremise de laquelle le courtier peut distribuer les fonds offerts par le gestionnaire dans les territoires où le courtier est autorisé de le faire.

Le gestionnaire est responsable de la gestion des portefeuilles de placements des fonds directement ou par l'intermédiaire de sous-conseillers.

Le gestionnaire a retenu les services d'Aditya Birla Sun Life Asset Management Company Pte., membre de son groupe, pour agir à titre de sous-conseiller du Fonds Inde Aditya Birla Sun Life.

Le gestionnaire a retenu les services de MFS Gestion de placements Canada limitée (« MFS GPC »), société qui lui est affiliée, à titre de sous-conseiller du Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, du Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, du Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life, du Fonds croissance mondial MFS Sun Life, du Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life, du Fonds valeur mondial MFS Sun Life, du Fonds occasions internationales MFS Sun Life, du Fonds valeur international MFS Sun Life, du Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, du Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life, du Fonds d'actions américaines MFS Sun Life, du Fonds croissance américain MFS Sun Life, du Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life, du Fonds valeur américain MFS Sun Life, du Fonds du marché monétaire Sun Life et d'une partie du portefeuille de placements du Mandat privé d'actifs réels Sun Life.

Le gestionnaire a retenu les services de Gestion de capital Sun Life (Canada) inc. (« SLC Canada »), membre de son groupe, à titre de sous-conseiller du Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, du Fonds Complément tactique Granite Sun Life, des Fonds Repère et du Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, et a retenu les services de Sun Life Capital Management (U.S.) LLC (« SLC É.-U. » et, collectivement avec SLC Canada, « Gestion SLC ») à titre de sous-conseiller du Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life.

Le gestionnaire et Gestion SLC sont des filiales entièrement détenues indirectement par la Financière Sun Life inc. La Sun Life est une filiale entièrement détenue directement par la Financière Sun Life inc. qui détient aussi une participation majoritaire indirecte dans MFS GPC.

8. Gestion des risques financiers

Chaque fonds est exposé à divers types de risques liés à ses stratégies de placement, à ses instruments financiers et aux marchés sur lesquels il investit. Ces risques comprennent le risque de crédit, le risque de marché (qui englobe le risque de change, le risque de taux d'intérêt et l'autre risque de marché), le risque de liquidité et le risque de concentration. En outre, un risque lié à l'incertitude mondiale actuelle concernant la propagation du coronavirus et son incidence sur l'économie mondiale dans son ensemble a été détecté et pourrait avoir une incidence considérablement sur la volatilité des marchés. Bien que l'incidence précise demeure inconnue, la propagation rapide du virus peut avoir un effet négatif important sur l'activité économique mondiale et perturber les chaînes d'approvisionnement, les opérations et la mobilité des personnes, ce qui pourrait avoir une incidence sur les taux d'intérêt, les notes de crédit, le risque de crédit, l'inflation, les activités, la situation financière et d'autres facteurs ayant trait au rendement des fonds.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

Le 24 février 2022, la Russie a procédé à une invasion militaire de grande envergure de l'Ukraine. Les marchés russes ont par la suite été mis sur pause. Diverses sanctions internationales ont été imposées à la Russie. Les répercussions plus larges de ce conflit sur la région et ailleurs dans le monde sont encore incertaines. Selon le gestionnaire, l'incertitude suscitée à l'échelle mondiale par cette invasion militaire et ses répercussions sur l'économie en général pourraient influer grandement sur la volatilité des marchés des capitaux. Bien que les répercussions demeurent inconnues, un conflit militaire soutenu pourrait nuire grandement à l'activité économique à l'échelle mondiale et pourrait perturber les chaînes d'approvisionnement mondiales, les activités et la mobilité des gens. Les taux d'intérêt, les notes de crédit, le risque de crédit, l'inflation, les affaires, la situation financière, les résultats d'exploitation et d'autres facteurs influant sur le rendement du fonds pourraient être touchés.

La valeur des placements au sein du portefeuille d'un fonds peut varier quotidiennement par suite de faits nouveaux touchant les sociétés, de fluctuations des taux d'intérêt et du niveau d'inflation, et d'autres événements politiques ou économiques. Le niveau de risque est fonction des objectifs de placement du fonds et du type de titres dans lesquels il investit.

Ces risques et les méthodes de gestion s'y rapportant utilisées par les fonds sont décrits ci-après et pour chaque fonds précisément à la section « Gestion des risques financiers » des notes des états financiers propres au fonds. Les autres risques pouvant être associés à des placements dans les fonds sont décrits dans le prospectus simplifié des fonds.

a) Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend du risque qu'une partie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement qu'elle a conclu avec un fonds. Le risque de crédit auquel sont exposés les fonds est réparti principalement entre les titres de créance à court terme, les titres à revenu fixe et les contrats de dérivés qu'ils détiennent et représente le risque de crédit maximal auquel ils sont exposés. Les fonds limitent leur exposition au risque de crédit en investissant leur trésorerie et leurs équivalents de trésorerie, et en souscrivant des instruments dérivés et des titres à revenu fixe auprès de contreparties ayant une note de crédit élevée.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le risque de change s'entend du risque que la valeur des placements libellés dans une devise autre que le dollar canadien (monnaie fonctionnelle des fonds) varie en raison des fluctuations des taux de change. La section « Gestion des risques financiers » des notes des états financiers propres au fonds présente tous les placements libellés en devises. Les actions négociées sur des marchés étrangers et les obligations étrangères sont exposées au risque de change, puisque le cours libellé en devises est converti en dollars canadiens pour déterminer la juste valeur. Les fonds peuvent être exposés au risque de change s'il y a fluctuation défavorable de la valeur des devises.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que la fluctuation des taux d'intérêt ait une incidence sur les flux de trésorerie futurs ou sur la juste valeur des instruments financiers. Le risque de taux d'intérêt existe lorsque les fonds investissent dans des instruments financiers portant intérêt. Les fonds sont exposés au risque que la valeur de ces instruments financiers varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

iii) Autre risque de marché

L'autre risque de marché s'entend du risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des cours du marché. Les placements des fonds sont soumis aux fluctuations normales du marché et aux risques inhérents aux placements sur les marchés des capitaux. Le risque maximal attribuable aux instruments financiers détenus par les fonds est déterminé par la juste valeur de ceux-ci.

La valeur des placements sur les divers marchés peut être touchée par l'instabilité politique, sociale et économique, des événements diplomatiques, l'imposition d'impôts et taxes, l'expropriation de biens et la capacité d'investir sur ces marchés et d'en retirer des actifs. Le gestionnaire atténue ce risque en diversifiant les placements des fonds. Il surveille quotidiennement l'ensemble des positions des fonds et les maintient dans les limites établies.

c) Risque de liquidité

Les fonds sont exposés aux rachats quotidiens en espèces de titres rachetables. Les titres des fonds sont rachetés à la valeur liquidative par titre courante, à la demande du porteur de titres. Le risque de liquidité s'entend de la possibilité que les placements d'un fonds ne puissent pas être facilement convertis en espèces lorsque nécessaire. Le risque de liquidité est géré en investissant la majeure partie de l'actif des fonds dans des placements négociés sur un marché actif et pouvant être facilement liquidés. En outre, les fonds cherchent à conserver suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour maintenir leur niveau de liquidité. Chaque fonds peut, de temps à autre, détenir des titres qui ne sont pas négociés sur un marché actif et qui peuvent être illiquides. Tous les passifs ont une échéance de trois mois ou moins, à l'exception de certains passifs dérivés qui ont une échéance de douze mois ou moins.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Les fonds limitent leur exposition au risque de concentration en diversifiant leurs placements et en acquérant une compréhension approfondie de chaque placement faisant partie du portefeuille.

e) Évaluation de la juste valeur

Les fonds catégorisent les passifs et les actifs comptabilisés à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur. Les fonds classent les évaluations de la juste valeur selon une hiérarchie qui donne la priorité la plus élevée aux prix non ajustés publiés sur des marchés actifs lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement (niveau 1) et la priorité la plus basse aux données d'entrée non observables (niveau 3).

Les trois niveaux de la hiérarchie de la juste valeur sont comme suit :

1) Niveau 1 – les cours non ajustés des marchés actifs lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement.
2) Niveau 2 – les données d'entrée autres que les cours inclus au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des dérivés de prix).
3) Niveau 3 – les données d'entrée qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1. Dans ce cas, l'instrument est reclassé au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir l'utilisation de données d'entrée non observables importantes, auquel cas il est classé au niveau 3. Si les actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, les prix observables pourraient ne pas être disponibles. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Toutes les évaluations de la juste valeur sont récurrentes. Les valeurs comptables des placements à court terme, des montants à recevoir des courtiers en valeurs mobilières, des intérêts courus, des dividendes à recevoir, des distributions à recevoir des fonds sous-jacents, des souscriptions à recevoir, des charges à payer, des rachats à payer, des distributions à payer, des montants à payer aux courtiers en valeurs mobilières, des frais de gestion à payer et des obligations du fonds relatives à l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables s'approchent de leur juste valeur en raison de leur nature à court terme.

9. Soldes comparatifs

Les états financiers comparatifs peuvent avoir été retraités par rapport aux états présentés antérieurement afin que leur présentation soit conforme à celle des états financiers de la période considérée.

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (auparavant Fonds Inde Excel Sun Life)
Fonds de titres de créance des marchés émergents Amundi Sun Life (auparavant Fonds de titres à revenu élevé Excel Sun Life)
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life
Portefeuille équilibré Granite Sun Life
Portefeuille prudent Granite Sun Life
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life
Portefeuille croissance Granite Sun Life
Portefeuille revenu Granite Sun Life
Portefeuille modéré Granite Sun Life
Fonds Complément tactique Granite Sun Life
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (auparavant Mandat privé de dividendes mondiaux Sun Life)
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life
Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life
Fonds croissance mondial MFS Sun Life
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life
Fonds valeur mondial MFS Sun Life
Fonds occasions internationales MFS Sun Life
Fonds valeur international MFS Sun Life
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life
Fonds croissance américain MFS Sun Life
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life
Fonds valeur américain MFS Sun Life
Fonds Repère 2025 Sun Life
Fonds Repère 2030 Sun Life
Fonds Repère 2035 Sun Life
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life
Fonds du marché monétaire Sun Life
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life
Fonds de revenu flexible NWQ Sun Life
Mandat privé d'actifs réels Sun Life
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (auparavant Fonds marchés émergents Excel Sun Life)
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (auparavant Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Sun Life)

Le présent document peut comprendre des renseignements obtenus par de tierces parties, y compris d'agences de notation telles que Standard & Poor's. La reproduction et la distribution de contenu de tierces parties, sous quelque forme que ce soit, sont interdites, sauf avec l'autorisation préalable écrite de la tierce partie concernée. Les tiers fournisseurs de contenu ne peuvent garantir l'exactitude, l'exhaustivité, le caractère opportun et la disponibilité des renseignements, y compris les notations, et ne sont pas responsables des erreurs ou omissions (liées à la négligence ou autre), quelle que soit la cause, ou des résultats obtenus lors de l'utilisation de ce contenu. LES TIERS FOURNISSEURS DE CONTENU NE DONNENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, Y COMPRIS, MAIS SANS S'Y LIMITER, TOUTE GARANTIE DE QUALITÉ MARCHANDE OU D'ADAPTATION À UNE FIN OU À UNE UTILISATION. LES TIERS FOURNISSEURS DE CONTENU NE SONT PAS RESPONSABLES DES DOMMAGES, COÛTS, DÉPENSES, FRAIS JURIDIQUES OU PERTES (Y COMPRIS LES PERTES DE REVENUS ET DE PROFITS, ET LES COÛTS DE RENONCIATION OU LES PERTES LIÉES À LA NÉGLIGENCE) QU'ILS SOIENT DIRECTS, INDIRECTS, FORTUITS, EXEMPLAIRES, COMPENSATOIRES, PUNITIFS, SPÉCIAUX OU CONSÉCUTIFS À L'UTILISATION DE LEUR CONTENU, Y COMPRIS LES NOTATIONS. Les notations doivent être interprétées comme étant des déclarations d'opinions et non des déclarations de fait ou des recommandations d'achat, de vente ou de détention de titres. Elles ne reflètent ni le caractère adéquat des titres ni le caractère adéquat des titres à des fins de placement, et ne peuvent être considérées comme des conseils en placement.

Vous pouvez obtenir plus de renseignements sur chaque fonds dans notre notice annuelle, ainsi que dans le rapport de la direction sur le rendement du fonds et les états financiers de chaque fonds lorsqu'ils seront disponibles. Ces documents sont intégrés par renvoi dans le présent document, et ils en font donc légalement partie intégrante, comme s'ils en constituaient une partie imprimée.

Vous pouvez obtenir sans frais un exemplaire de ces documents en nous appelant au numéro sans frais **1-877-344-1434** ou en vous adressant à votre conseiller. Ces documents et d'autres renseignements sur les fonds, comme les circulaires de sollicitation de procurations et les contrats importants, peuvent également être consultés aux adresses **www.placementsmondiauxsunlife.com** ou **www.sedar.com**.

Gestion d'actifs PMSL inc.
1, rue York, bureau 3300, Toronto (Ontario) M5J 0B6
Téléphone : 1-877-344-1434 | Télécopieur : 416-979-2859
info@placementsmondiauxsunlife.com
www.placementsmondiauxsunlife.com

Placements mondiaux Sun Life

© Gestion d'actifs PMSL inc. et ses concédants de licence, 2021. Gestion d'actifs PMSL inc. est membre du groupe Sun Life. Tous droits réservés.
Placements mondiaux Sun Life est un nom commercial de Gestion d'actifs PMSL inc., de la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie et de la Fiducie de la Financière Sun Life inc.
Gestion d'actifs PMSL inc. est le gestionnaire des fonds communs de placement de la Sun Life, des Solutions gérées Granite Sun Life et des Mandats privés de Placements Sun Life.