
GESTION D'ACTIFS PMSL INC.

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS

pour la période close le 30 juin 2024

Catégorie équilibrée Granite Sun Life
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life
Catégorie prudente Granite Sun Life
Catégorie croissance Granite Sun Life
Catégorie modérée Granite Sun Life

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life
Catégorie occasions internationales MFS Sun Life
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life
Catégorie du marché monétaire Sun Life



Placements mondiaux

Sun Life

Table des matières

Catégorie équilibrée Granite Sun Life	3
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life	8
Catégorie prudente Granite Sun Life	13
Catégorie croissance Granite Sun Life	18
Catégorie modérée Granite Sun Life	23
Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life	28
Catégorie occasions internationales MFS Sun Life	33
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life	39
Catégorie du marché monétaire Sun Life	44
Notes des états financiers	48

Catégorie équilibrée Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2024 (non audité) et 31 décembre 2023

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	170 177 916	199 739 153
Trésorerie	-	-
Montant à recevoir pour les placements vendus	519 035	1 533 786
Intérêts courus	3 019	1 755
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	11 710	12 050
Impôt à recouvrer	201 086	201 086
	170 912 766	201 487 830
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	253 961	1 396 447
Charges à payer	24 709	8 637
Rachats à payer	18 018	90 727
Distributions à payer	-	8
Montant à payer pour les placements achetés	-	-
Frais de gestion à payer	156 763	54 879
Impôt à payer	140 458	307 263
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	593 909	1 857 961
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	170 318 857	199 629 869
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	61 608 773	73 181 078
Série AT5	8 041 441	8 617 864
Série F	63 983 386	72 538 573
Série FT5	3 939 699	5 503 758
Série O	32 745 558	39 788 596
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	13,87	13,15
Série AT5	11,87	11,54
Série F	15,66	14,76
Série FT5	13,24	12,80
Série O	15,36	14,43

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	4 727	4 201
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		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	294 713	(958 822)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	11 930 833	12 244 145
Profits (pertes) net(te)s sur placements	12 230 273	11 289 524
Total des produits (de la perte)	12 230 273	11 289 524
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 039 903	1 293 423
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	162 652	200 359
Frais du comité d'examen indépendant	204	254
Total des charges d'exploitation	1 202 759	1 494 036
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	11 027 514	9 795 488
Charges financières		
Charges d'intérêts	5 959	-
Résultat net avant impôt	11 021 555	9 795 488
Impôt	191 361	(74 797)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	10 830 194	9 870 285
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	3 652 250	3 344 270
Série AT5	439 528	375 254
Série F	4 086 323	3 731 537
Série FT5	312 300	245 808
Série O	2 339 793	2 173 416
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	5 015 577	6 744 359
Série AT5	711 407	822 239
Série F	4 544 496	5 906 701
Série FT5	390 109	452 759
Série O	2 473 360	3 239 085
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	0,73	0,50
Série AT5	0,62	0,46
Série F	0,90	0,63
Série FT5	0,80	0,54
Série O	0,95	0,67

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	73 181 078\$	88 433 366	8 617 864	9 927 903	72 538 573	84 938 360
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 652 250\$	3 344 270	439 528	375 254	4 086 323	3 731 537
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	5 966 324\$	5 967 756	402 796	952 722	6 697 027	4 292 850
Rachat de titres rachetables	(21 197 724)\$	(17 515 274)	(1 270 376)	(2 039 354)	(19 347 805)	(11 648 726)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	10 944\$	1 502 401	55 253	140 767	13 316	1 426 430
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(15 220 456)\$	(10 045 117)	(812 327)	(945 865)	(12 637 462)	(5 929 446)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(4 099)\$	(1 511 910)	(497)	(169 578)	(4 048)	(1 452 268)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	(203 127)	(235 619)	-	-
	(4 099)\$	(1 511 910)	(203 624)	(405 197)	(4 048)	(1 452 268)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(11 572 305)\$	(8 212 757)	(576 423)	(975 808)	(8 555 187)	(3 650 177)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	61 608 773\$	80 220 609	8 041 441	8 952 095	63 983 386	81 288 183
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	5 563 707	7 051 613	746 897	857 940	4 913 148	6 102 262
Titres émis	441 038	464 959	34 214	82 141	432 454	301 720
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	813	119 296	4 712	12 122	869	101 853
Titres rachetés	(1 563 723)	(1 370 795)	(108 452)	(175 390)	(1 259 951)	(818 085)
Solde à la fin de la période	4 441 835	6 265 073	677 371	776 813	4 086 520	5 687 750

	Série FT5		Série 0		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	5 503 758\$	5 488 586	39 788 596	45 136 898	199 629 869	233 925 113
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	312 300\$	245 808	2 339 793	2 173 416	10 830 194	9 870 285
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	665 459\$	796 021	188 463	720 817	13 920 069	12 730 166
Rachat de titres rachetables	(2 447 442)\$	(603 171)	(9 571 294)	(4 838 312)	(53 834 641)	(36 644 837)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	28 166\$	74 606	2 212	771 415	109 891	3 915 619
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(1 753 817)\$	267 456	(9 380 619)	(3 346 080)	(39 804 681)	(19 999 052)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(341)\$	(102 477)	(2 212)	(771 415)	(11 197)	(4 007 648)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(122 201)\$	(143 291)	-	-	(325 328)	(378 910)
	(122 542)\$	(245 768)	(2 212)	(771 415)	(336 525)	(4 386 558)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 564 059)\$	267 496	(7 043 038)	(1 944 079)	(29 311 012)	(14 515 325)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	3 939 699\$	5 756 082	32 745 558	43 192 819	170 318 857	219 409 788
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	430 067	432 752	2 758 006	3 346 040	14 411 825	17 790 607
Titres émis	51 010	61 441	12 370	52 371	971 086	962 632
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 218	5 956	150	56 773	8 762	296 000
Titres rachetés	(185 770)	(47 111)	(638 885)	(349 439)	(3 756 781)	(2 760 820)
Solde à la fin de la période	297 525	453 038	2 131 641	3 105 745	11 634 892	16 288 419

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 (\$)	2023 (\$)
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)	10 830 194	9 870 285
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(294 713)	958 822
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(11 930 833)	(12 244 145)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(2 326 813)	(1 228 696)
Produit de la vente de placements	45 128 347	27 086 200
Variation des intérêts courus	(1 264)	(3 145)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	101 884	157 094
Variation des autres créditeurs et charges à payer	16 072	24 607
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	(166 805)	(468 243)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	41 356 069	24 152 779
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(226 642)	(470 939)
Produit de l'émission de titres rachetables	13 920 409	12 773 079
Rachat de titres rachetables	(53 907 350)	(36 668 166)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(40 213 583)	(24 366 026)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 142 486	(213 247)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(1 396 447)	162 130
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(253 961)	(51 117)
Intérêts reçus	3 463	1 056
Impôt payé	(358 166)	(393 446)
Intérêts versés	(5 959)	-
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille équilibré				
Granite Sun Life, série I	11 882 356	164 849 349	170 177 916	99,9
Total des placements		164 849 349	170 177 916	99,9
Autres actifs, moins les passifs			140 941	0,1
Total de l'actif net			170 318 857	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie équilibrée Granite Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Portefeuille équilibré Granite Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. 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 constitué en fiducie 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 constitué en fiducie sous-jacent 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.

Catégorie équilibrée 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 le fonds constitué en fiducie 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 constitué en fiducie sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 constitué en fiducie sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2024	31 décembre 2023
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	10,4	9,2
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	15,3	16,3
Actions internationales	12,9	13,0
Actions canadiennes	10,2	10,7
Actions équilibrées tactiques	10,0	9,7
Actions américaines	5,6	5,9
Titres à revenu fixe à rendement élevé	2,9	2,5
Titres à revenu fixe américains	6,9	7,9
Actions principalement canadiennes	3,7	3,6
Actions des marchés émergents	4,6	4,5
Titres à revenu fixe internationaux	2,8	2,8
Obligations des marchés émergents	4,2	3,5
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	3,2	3,3
Marché monétaire canadien	0,8	0,7
Actions mondiales	6,3	6,5
Autres actifs, moins les passifs	0,2	(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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	170 177 916	-	-	170 177 916

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	199 739 153	-	-	199 739 153

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2024 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023.

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.

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables du fonds constitué en fiducie sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les investisseurs ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre au fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent est présentée à la juste valeur dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

Catégorie équilibrée 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	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2024 (non audité) et 31 décembre 2023

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	44 407 263	54 069 084
Trésorerie	-	38 132
Montant à recevoir pour les placements vendus	187 909	12 822
Intérêts courus	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	225	7 455
Impôt à recouvrer	-	-
	44 595 397	54 127 493
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	91 209	-
Charges à payer	6 675	2 335
Rachats à payer	-	-
Distributions à payer	-	-
Montant à payer pour les placements achetés	-	4 225
Frais de gestion à payer	49 215	17 188
Impôt à payer	25 169	53 186
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	172 268	76 934
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	44 423 129	54 050 559
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	17 977 711	22 629 373
Série AT5	2 655 768	2 551 175
Série AT8	1 720 976	1 666 575
Série F	14 628 633	18 391 721
Série FT5	1 507 324	981 224
Série FT8	163 539	82 283
Série O	5 769 178	7 748 208
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	14,47	13,58
Série AT5	12,42	11,95
Série AT8	8,77	8,56
Série F	16,25	15,17
Série FT5	13,54	12,95
Série FT8	11,00	10,68
Série O	15,93	14,81

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	988	1 343
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		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	683 812	(42 571)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 227 049	3 457 159
Profits (pertes) net(te)s sur placements	3 911 849	3 415 931
Total des produits (de la perte)	3 911 849	3 415 931
Charges (note 5)		
Frais de gestion	334 163	389 669
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	45 062	54 673
Frais du comité d'examen indépendant	57	68
Total des charges d'exploitation	379 282	444 410
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	3 532 567	2 971 521
Charges financières		
Charges d'intérêts	1 353	-
Résultat net avant impôt	3 531 214	2 971 521
Impôt	36 163	7 432
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 495 051	2 964 089
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	1 380 950	1 132 433
Série AT5	165 358	101 380
Série AT8	107 612	84 149
Série F	1 212 293	969 986
Série FT5	101 404	46 685
Série FT8	10 328	41 323
Série O	517 106	588 133
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 511 478	1 905 078
Série AT5	213 592	233 671
Série AT8	195 175	216 916
Série F	1 107 105	1 393 286
Série FT5	107 450	72 168
Série FT8	13 509	79 334
Série O	452 706	761 653
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	0,91	0,59
Série AT5	0,77	0,43
Série AT8	0,55	0,39
Série F	1,10	0,70
Série FT5	0,94	0,65
Série FT8	0,76	0,52
Série O	1,14	0,77

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	22 629 373\$	26 407 557	2 551 175	2 216 590	1 666 575	1 965 438	18 391 721	19 935 775
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 380 950\$	1 132 433	165 358	101 380	107 612	84 149	1 212 293	969 986
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 493 860\$	1 969 642	26 850	794 609	-	13 000	3 266 103	2 167 050
Rachat de titres rachetables	(7 528 648\$)	(5 543 410)	(55 218)	(155 941)	(12 162)	(113 305)	(8 245 810)	(3 378 443)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 989\$	578 893	31 594	62 853	25 932	43 857	5 744	474 368
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-	-	-
	(6 030 799\$)	(2 994 875)	3 226	701 521	13 770	(56 448)	(4 973 963)	(737 025)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(1 813\$)	(582 587)	(211)	(62 730)	(138)	(44 457)	(1 418)	(476 926)
Du revenu de placement net	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(63 780)	(72 014)	(66 843)	(76 653)	-	-
	(1 813\$)	(582 587)	(63 991)	(134 744)	(66 981)	(121 110)	(1 418)	(476 926)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(4 651 662\$)	(2 445 029)	104 593	668 157	54 401	(93 409)	(3 763 088)	(243 965)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	17 977 711\$	23 962 528	2 655 768	2 884 747	1 720 976	1 872 029	14 628 633	19 691 810
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 665 850	2 041 735	213 488	185 184	194 678	222 126	1 212 153	1 395 346
Titres émis	106 401	149 541	2 162	65 025	-	1 442	205 092	148 090
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	284	44 691	2 579	5 249	2 980	4 984	365	33 089
Titres rachetés	(530 182)	(418 291)	(4 457)	(13 018)	(1 386)	(12 471)	(517 556)	(231 722)
Solde à la fin de la période	1 242 353	1 817 676	213 772	242 440	196 272	216 081	900 054	1 344 803

	Série FT5		Série FT8		Série 0		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	981 224\$	930 556	82 283	819 250	7 748 208	11 920 892	54 050 559	64 196 058
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	101 404\$	46 685	10 328	41 323	517 106	588 133	3 495 051	2 964 089
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	478 549\$	124 079	76 767	139 001	-	69 500	5 342 129	5 276 881
Rachat de titres rachetables	(34 221\$)	(207 177)	-	(118 964)	(2 496 133)	(2 644 992)	(18 372 192)	(12 162 232)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	16 678\$	33 296	15	38 397	569	269 037	84 521	1 500 701
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-	-	-
	461 006\$	(49 802)	76 782	58 434	(2 495 564)	(2 306 455)	(12 945 542)	(5 384 650)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(121\$)	(22 961)	(13)	(19 294)	(572)	(269 037)	(4 286)	(1 477 992)
Du revenu de placement net	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(36 189\$)	(23 003)	(5 841)	(35 082)	-	-	(172 653)	(206 752)
	(36 310\$)	(45 964)	(5 854)	(54 376)	(572)	(269 037)	(176 939)	(1 684 744)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	526 100\$	(49 081)	81 256	45 381	(1 979 030)	(1 987 359)	(9 627 430)	(4 105 305)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 507 324\$	881 475	163 539	864 631	5 769 178	9 933 533	44 423 129	60 090 753
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	75 744	72 562	7 704	75 044	523 157	862 255	3 892 774	4 854 252
Titres émis	36 841	9 598	7 161	12 689	-	4 920	357 657	391 305
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 277	2 590	2	3 534	37	19 369	7 524	113 506
Titres rachetés	(2 573)	(16 005)	-	(10 820)	(161 127)	(188 535)	(1 217 281)	(890 862)
Solde à la fin de la période	111 289	68 745	14 867	80 447	362 067	698 009	3 040 674	4 468 201

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 (\$)	2023 (\$)
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)	3 495 051	2 964 089
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(683 812)	42 571
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3 227 049)	(3 457 159)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(405 642)	(1 394 629)
Produit de la vente de placements	13 799 012	8 890 767
Variation des intérêts courus	-	(1 045)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	32 027	48 344
Variation des autres créditeurs et charges à payer	4 340	6 717
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	(28 017)	(20 910)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	12 985 910	7 078 745
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(92 418)	(184 043)
Produit de l'émission de titres rachetables	5 349 359	5 261 731
Rachat de titres rachetables	(18 372 192)	(12 115 370)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(13 115 251)	(7 037 682)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(129 341)	41 063
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	38 132	16 853
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(91 209)	57 916
Intérêts reçus	988	298
Impôt payé	(64 180)	(28 342)
Intérêts versés	(1 353)	-
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life, série I	2 808 151	41 381 171	44 407 263	
		41 381 171	44 407 263	100,0
Total des placements		41 381 171	44 407 263	100,0
Autres actifs, moins les passifs			15 866	0,0
Total de l'actif net			44 423 129	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. 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 constitué en fiducie 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 constitué en fiducie sous-jacent 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.

Catégorie croissance équilibrée 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 le fonds constitué en fiducie 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 constitué en fiducie sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 constitué en fiducie sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2024	31 décembre 2023
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	12,1	11,0
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	10,4	11,2
Actions internationales	15,3	15,2
Actions équilibrées tactiques	9,6	9,4
Actions canadiennes	12,0	12,5
Actions américaines	6,6	7,0
Titres à revenu fixe internationaux	2,1	2,0
Actions mondiales	7,4	7,5
Titres à revenu fixe à rendement élevé	2,3	1,9
Actions principalement canadiennes	4,3	4,2
Actions des marchés émergents	5,4	5,3
Obligations des marchés émergents	3,0	2,6
Titres à revenu fixe américains	4,9	5,8
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	3,7	3,8
Marché monétaire canadien	0,8	0,7
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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	44 407 263	-	-	44 407 263

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	54 069 084	-	-	54 069 084

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2024 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023.

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.

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables du fonds constitué en fiducie sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les investisseurs ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre au fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent est présentée à la juste valeur dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

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

Catégorie croissance équilibrée 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	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT8	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série FT8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Catégorie prudente Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2024 (non audité) et 31 décembre 2023

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	121 086 264	140 397 110
Trésorerie	-	-
Montant à recevoir pour les placements vendus	170 591	800 419
Intérêts courus	9 709	10 113
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	1 900	35 055
Impôt à recouvrer	421	-
	121 268 885	141 242 697
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	22 788	716 681
Charges à payer	17 461	6 211
Rachats à payer	47 696	98 054
Distributions à payer	-	-
Montant à payer pour les placements achetés	-	-
Frais de gestion à payer	101 138	36 511
Impôt à payer	136 693	279 920
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	325 776	1 137 377
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	120 943 109	140 105 320
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	44 550 112	54 080 558
Série AT5	5 124 888	5 625 503
Série F	53 617 471	60 121 960
Série FT5	3 275 424	3 495 687
Série O	14 375 214	16 781 612
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	11,79	11,46
Série AT5	10,15	10,12
Série F	12,93	12,51
Série FT5	11,89	11,80
Série O	13,16	12,69

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	1 455	3 006
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		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(2 180 394)	(2 828 979)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	7 180 551	9 046 423
Profits (pertes) net(te)s sur placements	5 001 612	6 220 450
Total des produits (de la perte)	5 001 612	6 220 450
Charges (note 5)		
Frais de gestion	679 767	915 363
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	116 448	158 145
Frais du comité d'examen indépendant	145	202
Total des charges d'exploitation	796 360	1 073 710
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	4 205 252	5 146 740
Charges financières		
Charges d'intérêts	4 092	-
Résultat net avant impôt	4 201 160	5 146 740
Impôt	205 341	37 552
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 995 819	5 109 188
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	1 326 532	1 752 329
Série AT5	146 916	172 696
Série F	1 831 411	2 282 327
Série FT5	106 070	108 365
Série O	584 890	793 471
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	4 202 299	5 986 016
Série AT5	531 813	676 253
Série F	4 528 097	6 348 673
Série FT5	281 597	371 511
Série O	1 246 640	1 946 092
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	0,29
Série AT5	0,28	0,26
Série F	0,40	0,36
Série FT5	0,38	0,29
Série O	0,47	0,41

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 (\$)	2023 (\$)
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)	3 995 819	5 109 188
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	2 180 394	2 828 979
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(7 180 551)	(9 046 423)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(5 253 345)	(2 217 625)
Produit de la vente de placements	30 194 176	24 927 369
Variation des intérêts courus	404	(8 346)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	64 627	109 830
Variation des autres créditeurs et charges à payer	11 250	19 108
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	(143 648)	(172 962)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	23 869 126	21 549 118
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(136 512)	(170 018)
Produit de l'émission de titres rachetables	12 325 574	9 578 045
Rachat de titres rachetables	(35 364 295)	(30 785 064)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(23 175 233)	(21 377 037)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	693 893	172 081
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(716 681)	(162 762)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(22 788)	9 319
Intérêts reçus	1 859	-
Impôt payé	(348 989)	(210 514)
Intérêts versés	(4 092)	(5 340)
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille prudent				
Granite Sun Life, série I	10 647 848	127 286 891	121 086 264	
		127 286 891	121 086 264	100,1
Total des placements		127 286 891	121 086 264	100,1
Autres actifs, moins les passifs			(143 155)	(0,1)
Total de l'actif net			120 943 109	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie prudente Granite Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Portefeuille prudent Granite Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. 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 constitué en fiducie 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 constitué en fiducie sous-jacent 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.

Catégorie prudente 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 le fonds constitué en fiducie 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 constitué en fiducie sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 constitué en fiducie sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2024	31 décembre 2023
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	5,7	4,8
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	27,0	30,7
Actions équilibrées tactiques	11,3	10,6
Titres à revenu fixe américains	12,6	13,9
Titres à revenu fixe à rendement élevé	3,8	3,1
Actions internationales	5,9	5,8
Titres à revenu fixe internationaux	4,6	4,5
Actions canadiennes	5,4	5,7
Actions américaines	2,9	3,2
Actions principalement canadiennes	1,9	1,9
Actions des marchés émergents	3,0	3,0
Actions mondiales	4,9	5,1
Obligations des marchés émergents	5,5	2,5
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	2,2	2,3
Marché monétaire canadien	3,3	3,0
Autres actifs, moins les passifs	-	(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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	121 086 264	-	-	121 086 264

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	140 397 110	-	-	140 397 110

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2024 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023.

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.

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables du fonds constitué en fiducie sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les investisseurs ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre au fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent est présentée à la juste valeur dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

Catégorie prudente 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	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Catégorie croissance Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2024 (non audité) et 31 décembre 2023

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	58 650 982	62 181 662
Trésorerie	75 998	57 096
Montant à recevoir pour les placements vendus	63 723	26 155
Intérêts courus	13 669	13 667
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	1 125	13 129
Impôt à recouvrer	-	-
	58 805 497	62 291 709
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	8 285	2 683
Rachats à payer	106 484	-
Distributions à payer	-	935
Montant à payer pour les placements achetés	-	-
Frais de gestion à payer	59 843	19 011
Impôt à payer	16 944	35 548
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	191 556	58 177
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	58 613 941	62 233 532
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	26 785 941	26 387 385
Série AT5	125 317	218 450
Série AT8	372 588	384 058
Série F	19 739 742	23 286 158
Série FT5	889 561	338 044
Série FT8	91 859	242 228
Série O	10 608 933	11 377 209
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	15,35	14,26
Série AT5	13,16	12,53
Série AT8	9,28	8,96
Série F	17,32	15,99
Série FT5	14,17	13,40
Série FT8	11,55	11,08
Série O	16,76	15,40

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	262	2 575
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		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	742 867	226 460
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	4 463 097	4 185 041
Profits (pertes) net(te)s sur placements	5 206 226	4 414 076
Profit (perte) de change net(te)	(1)	-
Total des produits (de la perte)	5 206 225	4 414 076
Charges (note 5)		
Frais de gestion	383 144	446 928
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	52 969	64 866
Frais du comité d'examen indépendant	67	80
Total des charges d'exploitation	436 180	511 874
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	4 770 045	3 902 202
Charges financières		
Charges d'intérêts	1 212	-
Résultat net avant impôt	4 768 833	3 902 202
Impôt	24 603	12 083
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 744 230	3 890 119
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	1 974 818	1 318 888
Série AT5	13 639	21 917
Série AT8	28 085	28 606
Série F	1 749 223	1 732 064
Série FT5	66 586	35 395
Série FT8	18 776	6 936
Série O	893 103	746 313
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 790 469	2 007 913
Série AT5	13 137	38 051
Série AT8	41 766	47 836
Série F	1 304 315	2 109 226
Série FT5	57 954	54 494
Série FT8	19 683	15 600
Série O	660 819	883 509
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	1,10	0,66
Série AT5	1,04	0,58
Série AT8	0,67	0,60
Série F	1,34	0,82
Série FT5	1,15	0,65
Série FT8	0,95	0,44
Série O	1,35	0,84

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	26 387 385\$	27 569 033	218 450	459 323	384 058	603 512	23 286 158	33 072 832
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 974 818\$	1 318 888	13 639	21 917	28 085	28 606	1 749 223	1 732 064
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	3 445 241\$	3 305 683	2 349	10 149	-	-	2 263 068	1 982 632
Rachat de titres rachetables	(5 024 280\$)	(5 322 947)	(108 707)	(6 137)	(29 500)	(226 440)	(7 566 450)	(8 686 039)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	4 996\$	574 963	3 538	21 072	4 830	8 182	9 560	680 867
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-	-	-
	(1 574 043\$)	(1 442 301)	(102 820)	25 084	(24 670)	(218 258)	(5 293 822)	(6 022 540)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(2 219\$)	(579 062)	(16)	(9 871)	(33)	(8 213)	(1 817)	(680 315)
Du revenu de placement net	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(3 936)	(11 858)	(14 852)	(17 195)	-	-
	(2 219\$)	(579 062)	(3 952)	(21 729)	(14 885)	(25 408)	(1 817)	(680 315)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	398 556\$	(702 475)	(93 133)	25 272	(11 470)	(215 060)	(3 546 416)	(4 970 791)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	26 785 941\$	26 866 558	125 317	484 595	372 588	388 452	19 739 742	28 102 041
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 850 791	2 040 806	17 440	36 785	42 842	65 475	1 456 244	2 207 838
Titres émis	229 479	238 189	181	773	-	-	136 987	128 605
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	337	42 236	274	1 677	526	888	570	45 012
Titres rachetés	(336 126)	(384 466)	(8 374)	(487)	(3 234)	(23 646)	(454 036)	(564 953)
Solde à la fin de la période	1 744 481	1 936 765	9 521	38 748	40 134	42 717	1 139 765	1 816 502

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	338 044\$	820 141	242 228	134 476	11 377 209	12 860 303	62 233 532	75 519 620
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	66 586\$	35 395	18 776	6 936	893 103	746 313	4 744 230	3 890 119
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	503 751\$	-	1 740	125 223	66 561	531 792	6 282 710	5 955 479
Rachat de titres rachetables	(1 778\$)	(495 747)	(166 341)	-	(1 727 932)	(1 534 992)	(14 624 988)	(16 272 302)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	4 026\$	3 043	3 921	1 697	867	267 362	31 738	1 557 186
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-	-	-
	505 999\$	(492 704)	(160 680)	126 920	(1 660 504)	(735 838)	(8 310 540)	(8 759 637)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(72\$)	(17 181)	(19)	(2 813)	(875)	(268 398)	(5 051)	(1 565 853)
Du revenu de placement net	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(20 996\$)	(16 385)	(8 446)	(7 038)	-	-	(48 230)	(52 476)
	(21 068\$)	(33 566)	(8 465)	(9 851)	(875)	(268 398)	(53 281)	(1 618 329)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	551 517\$	(490 875)	(150 369)	124 005	(768 276)	(257 923)	(3 619 591)	(6 487 847)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	889 561\$	329 266	91 859	258 481	10 608 933	12 602 380	58 613 941	69 031 773
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	25 230	62 166	21 852	11 950	738 705	899 612	4 153 104	5 324 632
Titres émis	37 369	-	153	11 031	4 240	36 326	408 409	414 924
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	315	237	348	156	54	18 498	2 424	108 704
Titres rachetés	(128)	(37 633)	(14 401)	-	(109 947)	(104 767)	(926 246)	(1 115 952)
Solde à la fin de la période	62 786	24 770	7 952	23 137	633 052	849 669	3 637 691	4 732 308

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 (\$)	2023 (\$)
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)	4 744 230	3 890 119
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(742 867)	(226 460)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(4 463 097)	(4 185 041)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(2 141 291)	(1 291 070)
Produit de la vente de placements	10 840 367	10 731 966
Variation des intérêts courus	(2)	(1 939)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	40 832	53 869
Variation des autres créditeurs et charges à payer	5 602	7 778
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	(18 604)	(8 919)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	8 265 170	8 970 303
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(22 478)	(62 976)
Produit de l'émission de titres rachetables	6 294 714	5 735 883
Rachat de titres rachetables	(14 518 504)	(14 843 600)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(8 246 268)	(9 170 693)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	18 902	(200 390)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	57 096	154 235
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	75 998	(46 155)
Intérêts reçus	260	636
Impôt payé	(43 207)	(21 002)
Intérêts versés	(1 212)	-
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille croissance				
Granite Sun Life, série I	3 398 284	52 715 332	58 650 982	
		52 715 332	58 650 982	100,1
Total des placements		52 715 332	58 650 982	100,1
Autres actifs, moins les passifs				
			(37 041)	(0,1)
Total de l'actif net			58 613 941	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie croissance Granite Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Portefeuille croissance Granite Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. 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 constitué en fiducie 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 constitué en fiducie sous-jacent 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.

Catégorie 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 le fonds constitué en fiducie 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 constitué en fiducie sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 constitué en fiducie sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2024	31 décembre 2023
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	14,0	12,8
Fonds communs de placement		
Actions internationales	17,8	17,8
Actions canadiennes	14,1	14,6
Actions équilibrées tactiques	9,1	9,0
Titres à revenu fixe canadiens	4,2	5,1
Actions mondiales	7,8	8,1
Titres à revenu fixe internationaux	1,1	1,2
Actions américaines	7,6	8,1
Actions principalement canadiennes	5,0	4,9
Titres à revenu fixe à rendement élevé	2,2	1,9
Actions des marchés émergents	6,2	6,2
Obligations des marchés émergents	2,8	1,5
Titres à revenu fixe américains	2,9	3,5
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	4,3	4,4
Marché monétaire canadien	0,9	0,8
Autres actifs, moins les passifs	-	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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	58 650 982	-	-	58 650 982

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	62 181 662	-	-	62 181 662

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2024 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023.

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 le promoteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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 1^{er} janvier au 30 juin 2024 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	-	-	-

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	40	14 323	891

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables du fonds constitué en fiducie sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les investisseurs ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre au fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent est présentée à la juste valeur dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

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 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT8	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série FT8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Catégorie modérée Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2024 (non audité) et 31 décembre 2023

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	86 909 870	98 856 938
Trésorerie	226 732	188 936
Montant à recevoir pour les placements vendus	96 417	101 053
Intérêts courus	19 206	19 206
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	25	480
Impôt à recouvrer	18	-
	87 252 268	99 166 613
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	12 633	4 343
Rachats à payer	27 345	-
Distributions à payer	-	192
Montant à payer pour les placements achetés	-	-
Frais de gestion à payer	82 401	28 049
Impôt à payer	83 662	182 593
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	206 041	215 177
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	87 046 227	98 951 436
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	39 250 399	43 026 074
Série AT5	4 789 405	5 403 665
Série F	20 495 657	25 479 669
Série FT5	2 703 625	2 712 285
Série O	19 807 141	22 329 743
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	13,11	12,55
Série AT5	11,25	11,04
Série F	14,79	14,08
Série FT5	12,71	12,41
Série O	14,66	13,90

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	4 584	5 823
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		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(200 275)	(625 388)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 421 693	5 745 362
Profits (pertes) net(te)s sur placements	5 226 002	5 125 797
Total des produits (de la perte)	5 226 002	5 125 797
Charges (note 5)		
Frais de gestion	537 428	643 878
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	82 674	100 093
Frais du comité d'examen indépendant	103	125
Total des charges d'exploitation	620 205	744 096
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	4 605 797	4 381 701
Charges financières		
Charges d'intérêts	1 328	-
Résultat net avant impôt	4 604 469	4 381 701
Impôt	114 406	20 355
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 490 063	4 361 346
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	1 769 259	1 691 676
Série AT5	214 591	204 443
Série F	1 233 359	1 192 533
Série FT5	136 898	149 837
Série O	1 135 956	1 122 857
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	3 178 238	3 985 401
Série AT5	447 417	520 176
Série F	1 645 317	2 156 686
Série FT5	219 412	324 377
Série O	1 480 491	1 922 511
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	0,42
Série AT5	0,48	0,39
Série F	0,75	0,55
Série FT5	0,62	0,46
Série O	0,77	0,58

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	43 026 074\$	49 453 355	5 403 665	5 994 842	25 479 669	30 812 743
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 769 259\$	1 691 676	214 591	204 443	1 233 359	1 192 533
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	3 278 396\$	3 624 184	50 000	546 819	4 528 424	1 584 294
Rachat de titres rachetables	(8 829 421)\$	(7 951 216)	(788 356)	(1 004 239)	(10 750 369)	(5 693 565)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	7 842\$	629 828	31 798	49 892	5 570	373 449
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(5 543 183)\$	(3 697 204)	(706 558)	(407 528)	(6 216 375)	(3 735 822)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(1 751)\$	(629 435)	(208)	(77 315)	(996)	(376 415)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- \$	-	(122 085)	(142 121)	-	-
	(1 751)\$	(629 435)	(122 293)	(219 436)	(996)	(376 415)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(3 775 675)\$	(2 634 963)	(614 260)	(422 521)	(4 984 012)	(2 919 704)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	39 250 399\$	46 818 392	4 789 405	5 572 321	20 495 657	27 893 039
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	3 427 206	4 138 263	489 320	542 221	1 810 028	2 325 841
Titres émis	251 441	298 783	4 464	49 131	315 481	116 820
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	611	52 439	2 851	4 494	386	27 993
Titres rachetés	(685 547)	(651 739)	(70 995)	(89 717)	(739 717)	(419 912)
Solde à la fin de la période	2 993 711	3 837 746	425 640	506 129	1 386 178	2 050 742

	Série FT5		Série 0		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 712 285\$	3 947 553	22 329 743	25 552 988	98 951 436	115 761 481
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	136 898\$	149 837	1 135 956	1 122 857	4 490 063	4 361 346
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	236 707\$	360 615	111 439	242 845	8 204 966	6 358 757
Rachat de titres rachetables	(317 314)\$	(497 991)	(3 769 935)	(2 536 883)	(24 455 395)	(17 683 894)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 051\$	6 982	859	317 250	49 120	1 377 401
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(77 556)\$	(130 394)	(3 657 637)	(1 976 788)	(16 201 309)	(9 947 736)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	(117)\$	(51 743)	(921)	(335 485)	(3 993)	(1 470 393)
Du revenu de placement net	- \$	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(67 885)\$	(100 241)	-	-	(189 970)	(242 362)
	(68 002)\$	(151 984)	(921)	(335 485)	(193 963)	(1 712 755)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(8 660)\$	(132 541)	(2 522 602)	(1 189 416)	(11 905 209)	(7 299 145)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 703 625\$	3 815 012	19 807 141	24 363 572	87 046 227	108 462 336
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	218 600	321 464	1 606 556	1 968 781	7 551 710	9 296 570
Titres émis	18 886	28 662	7 575	18 230	597 847	511 626
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	334	731	61	24 248	4 243	109 905
Titres rachetés	(25 170)	(40 647)	(262 711)	(190 009)	(1 784 140)	(1 392 024)
Solde à la fin de la période	212 650	310 210	1 351 481	1 821 250	6 369 660	8 526 077

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 (\$)	2023 (\$)
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)	4 490 063	4 361 346
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	200 275	625 388
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(5 421 693)	(5 745 362)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(4 487 947)	(1 049 946)
Produit de la vente de placements	21 661 069	13 263 609
Variation des intérêts courus	-	(123)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	54 352	79 544
Variation des autres créditeurs et charges à payer	8 290	12 366
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	(98 949)	(91 948)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	16 405 460	11 454 874
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(145 035)	(335 719)
Produit de l'émission de titres rachetables	8 205 421	6 357 625
Rachat de titres rachetables	(24 428 050)	(17 442 719)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(16 367 664)	(11 420 813)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	37 796	34 061
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	188 936	269 858
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	226 732	303 919
Intérêts reçus	4 584	5 700
Impôt payé	(213 355)	(112 303)
Intérêts versés	(1 328)	-
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille modéré				
Granite Sun Life, série I	6 366 884	85 807 410	86 909 870	99,8
Total des placements		85 807 410	86 909 870	99,8
Autres actifs, moins les passifs			136 357	0,2
Total de l'actif net			87 046 227	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie modérée Granite Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Portefeuille modéré Granite Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. 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 constitué en fiducie 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 constitué en fiducie sous-jacent 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.

Catégorie modérée 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 le fonds constitué en fiducie 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 constitué en fiducie sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 constitué en fiducie sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2024	31 décembre 2023
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	8,7	7,5
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	19,3	21,1
Actions équilibrées tactiques	10,3	10,0
Actions canadiennes	8,4	8,9
Actions internationales	9,9	10,0
Titres à revenu fixe à rendement élevé	3,4	2,9
Actions américaines	4,6	4,9
Actions mondiales	4,9	5,1
Titres à revenu fixe internationaux	3,3	3,2
Actions principalement canadiennes	3,1	2,9
Obligations des marchés émergents	5,1	3,5
Titres à revenu fixe américains	8,1	9,4
Actions des marchés émergents	4,1	4,0
Marché monétaire canadien	3,3	3,1
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	3,2	3,3
Autres actifs, moins les passifs	0,3	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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	86 909 870	-	-	86 909 870

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	98 856 938	-	-	98 856 938

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2024 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023.

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.

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables du fonds constitué en fiducie sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les investisseurs ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre au fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent est présentée à la juste valeur dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

Catégorie modérée 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	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2024 (non audité) et 31 décembre 2023

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	168 130 845	128 839 850
Trésorerie	433 883	15 138
Montant à recevoir pour les placements vendus	-	-
Intérêts courus	171	171
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	357 066	145 293
Impôt à recouvrer	-	-
	168 921 965	129 000 452
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	21 783	5 328
Rachats à payer	15 371	3 646
Distributions à payer	-	777
Montant à payer pour les placements achetés	278 393	165 746
Frais de gestion à payer	159 170	40 655
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	474 717	216 152
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	168 447 248	128 784 300
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	48 006 628	44 366 285
Série AT5	2 163 426	2 126 803
Série AT8	2 559 775	2 800 288
Série F	107 676 705	71 016 987
Série FT5	1 954 807	2 290 538
Série FT8	1 256 290	939 094
Série O	4 829 617	5 244 305
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	29,36	26,63
Série AT5	25,60	23,78
Série AT8	18,30	17,25
Série F	32,70	29,50
Série FT5	21,23	19,61
Série FT8	17,43	16,33
Série O	31,02	27,85

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	8 656	3 040
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		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	1 483 396	688 140
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	13 977 164	12 308 054
Profits (pertes) net(te)s sur placements	15 469 216	12 999 234
Total des produits (de la perte)	15 469 216	12 999 234
Charges (note 5)		
Frais de gestion	923 907	695 579
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	123 463	89 182
Frais du comité d'examen indépendant	162	118
Total des charges d'exploitation	1 047 532	784 879
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	14 421 684	12 214 355
Charges financières		
Charges d'intérêts	1 118	-
Résultat net avant impôt	14 420 566	12 214 355
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	14 420 566	12 214 355
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	4 524 917	4 388 200
Série AT5	211 403	247 089
Série AT8	266 750	250 157
Série F	8 549 986	6 214 663
Série FT5	219 009	366 130
Série FT8	114 358	66 258
Série O	534 143	681 858
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 652 411	1 606 599
Série AT5	87 002	99 889
Série AT8	152 162	128 770
Série F	2 796 482	1 967 405
Série FT5	98 241	167 317
Série FT8	66 124	36 804
Série O	168 360	221 003
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	2,74	2,73
Série AT5	2,43	2,47
Série AT8	1,75	1,94
Série F	3,06	3,16
Série FT5	2,23	2,19
Série FT8	1,73	1,80
Série O	3,17	3,09

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	44 366 285\$	37 152 354	2 126 803	2 215 420	2 800 288	1 980 453	71 016 987	49 251 205
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 524 917\$	4 388 200	211 403	247 089	266 750	250 157	8 549 986	6 214 663
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	11 811 222\$	6 647 739	326 147	312 636	205 716	716 658	42 723 398	7 559 967
Rachat de titres rachetables	(12 699 505\$)	(6 537 603)	(468 789)	(649 687)	(638 663)	(301 609)	(14 636 440)	(5 066 146)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	4 759\$	636 206	19 375	33 546	29 427	36 203	24 632	806 013
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(883 524\$)	746 342	(123 267)	(303 505)	(403 520)	451 252	28 111 590	3 299 834
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(1 050\$)	(640 624)	(48)	(37 387)	(63)	(33 539)	(1 858)	(851 403)
Du revenu de placement net	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-\$	-	(51 465)	(54 042)	(103 680)	(84 952)	-	-
	(1 050\$)	(640 624)	(51 513)	(91 429)	(103 743)	(118 491)	(1 858)	(851 403)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	3 640 343\$	4 493 918	36 623	(147 845)	(240 513)	582 918	36 659 718	8 663 094
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	48 006 628\$	41 646 272	2 163 426	2 067 575	2 559 775	2 563 371	107 676 705	57 914 299
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 665 900	1 590 986	89 447	101 327	162 379	121 340	2 407 645	1 925 693
Titres émis	413 455	268 057	13 102	13 723	11 394	42 385	1 337 146	278 527
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	168	26 671	775	1 481	1 631	2 149	779	30 779
Titres rachetés	(444 548)	(264 990)	(18 813)	(28 516)	(35 539)	(17 604)	(453 021)	(188 659)
Solde à la fin de la période	1 634 975	1 620 724	84 511	88 015	139 865	148 270	3 292 549	2 046 340

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 290 538\$	2 973 105	939 094	500 097	5 244 305	5 290 665	128 784 300	99 363 299
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	219 009\$	366 130	114 358	66 258	534 143	681 858	14 420 566	12 214 355
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	143 435\$	46 780	397 542	180 470	-	206 267	55 607 460	15 670 517
Rachat de titres rachetables	(671 678\$)	(107 337)	(153 680)	(15 877)	(948 831)	(330 365)	(30 217 586)	(13 008 624)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	20 871\$	47 413	3 199	1 311	111	90 351	102 374	1 651 043
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(507 372\$)	(13 144)	247 061	165 904	(948 720)	(33 747)	25 492 248	4 312 936
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(43\$)	(50 591)	(26)	(9 232)	(111)	(90 351)	(3 199)	(1 713 127)
Du revenu de placement net	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(47 325\$)	(74 523)	(44 197)	(23 122)	-	-	(246 667)	(236 639)
	(47 368\$)	(125 114)	(44 223)	(32 354)	(111)	(90 351)	(249 866)	(1 949 766)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(335 731\$)	227 872	317 196	199 808	(414 688)	557 760	39 662 948	14 577 525
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 954 807\$	3 200 977	1 256 290	699 905	4 829 617	5 848 425	168 447 248	113 940 824
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	116 822	166 812	57 497	32 715	188 293	221 027	4 687 983	4 159 900
Titres émis	7 020	2 454	23 360	11 189	-	8 231	1 805 477	624 566
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 038	2 619	189	85	4	3 684	4 584	67 468
Titres rachetés	(32 802)	(5 677)	(8 974)	(999)	(32 583)	(13 123)	(1 026 280)	(519 568)
Solde à la fin de la période	92 078	166 208	72 072	42 990	155 714	219 819	5 471 764	4 332 366

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 (\$)	2023 (\$)
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)	14 420 566	12 214 355
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(1 483 396)	(688 140)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(13 977 164)	(12 308 054)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(29 977 668)	(6 510 896)
Produit de la vente de placements	6 259 880	4 812 177
Variation des intérêts courus	-	(64)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	118 515	98 657
Variation des autres créditeurs et charges à payer	16 455	12 717
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(24 622 812)	(2 369 248)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(148 269)	(299 033)
Produit de l'émission de titres rachetables	55 395 687	15 654 205
Rachat de titres rachetables	(30 205 861)	(13 052 738)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	25 041 557	2 302 434
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	418 745	(66 814)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	15 138	39 963
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	433 883	(26 851)
Intérêts reçus	8 656	2 976
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	(1 118)	-
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds croissance mondial MFS Sun Life, série I	4 060 063	128 478 325	168 130 845	
		128 478 325	168 130 845	99,8
Total des placements		128 478 325	168 130 845	99,8
Autres actifs, moins les passifs			316 403	0,2
Total de l'actif net			168 447 248	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds croissance mondial MFS Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. 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 constitué en fiducie sous-jacent.

Le fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2024	31 décembre 2023
AAA/Aaa	1,2	1,6
Total	1,2	1,6

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

Catégorie croissance mondiale 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 est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent 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. Le fonds est donc exposé au risque de change, parce 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Placements exposés au risque de change (\$ CA)	
	30 juin 2024	Pourcentage de l'actif net (%)	31 décembre 2023	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	133 927 986	79,5	98 009 781	76,1
Euro	9 732 018	5,8	8 256 382	6,4
Dollar de Hong Kong	3 505 247	2,1	2 713 986	2,1
Yen japonais	3 439 833	2,0	1 215 689	0,9
Franc suisse	3 290 207	2,0	2 926 613	2,3
Won coréen	2 833 902	1,7	2 994 403	2,3
Livre sterling	2 363 446	1,4	4 098 109	3,2
Renminbi chinois	2 208 337	1,3	1 531 762	1,2
Réal brésilien	94	-	102	-
Couronne danoise	-	-	(11)	-
Roupie indienne	-	-	-	-
Total	161 301 070	95,8	121 746 816	94,5

Au 30 juin 2024, 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 d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 8 065 054 \$ (6 087 341 \$ au 31 décembre 2023). 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 des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent dans des titres portant intérêt.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition proportionnelle 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 (\$)
30 juin 2024	2 084 352	-	-	2 084 352
31 décembre 2023	2 007 515	-	-	2 007 515

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 3 312 \$ (1 776 \$ au 31 décembre 2023). 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 des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent dans des actions.

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 8 292 861 \$ (6 320 937 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Catégorie croissance mondiale 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 constitué en fiducie sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2024	31 décembre 2023
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,2	1,4
Certificats de dépôt à terme	-	0,2
Actions		
Matériaux	1,6	2,0
Industrie	12,4	12,1
Consommation discrétionnaire	8,8	10,9
Consommation de base	7,3	8,0
Soins de santé	11,1	11,5
Services financiers	14,9	14,1
Technologies de l'information	30,6	27,0
Services de communication	9,2	9,5
Immobilier	1,7	1,6
Services publics	0,9	1,4
Autres actifs, moins les passifs	0,3	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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	168 130 845	-	-	168 130 845

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	128 839 850	-	-	128 839 850

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2024 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023.

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.

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables du fonds constitué en fiducie sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les investisseurs ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre au fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent est présentée à la juste valeur dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

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 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT8	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série FT8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2024 (non audité) et 31 décembre 2023

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	69 727 503	62 604 874
Trésorerie	57 170	57 557
Montant à recevoir pour les placements vendus	75 743	3 244
Intérêts courus	8 551	8 551
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	70 335	1 996
Impôt à recouvrer	4 813	4 537
	69 944 115	62 680 759
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	9 334	2 589
Rachats à payer	216	10 895
Distributions à payer	-	141
Montant à payer pour les placements achetés	-	3 596
Frais de gestion à payer	60 241	17 155
Impôt à payer	26 545	64 311
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	96 336	98 687
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	69 847 779	62 582 072
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	12 601 650	13 197 093
Série AT5	104 432	128 445
Série AT8	1 069 692	1 069 377
Série F	52 956 031	45 333 988
Série FT5	271 157	162 611
Série FT8	272 226	162 247
Série O	2 572 591	2 528 311
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	18,79	17,22
Série AT5	16,20	15,20
Série AT8	11,47	10,93
Série F	21,18	19,30
Série FT5	15,27	14,25
Série FT8	12,43	11,77
Série O	20,84	18,91

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	3 177	969
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		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	977 512	110 852
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 683 414	4 326 146
Profits (pertes) net(te)s sur placements	6 664 103	4 437 967
Profit (perte) de change net(te)	-	-
Total des produits (de la perte)	6 664 103	4 437 967
Charges (note 5)		
Frais de gestion	371 090	279 336
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	56 844	39 023
Frais du comité d'examen indépendant	75	53
Total des charges d'exploitation	428 009	318 412
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	6 236 094	4 119 555
Charges financières		
Charges d'intérêts	645	-
Résultat net avant impôt	6 235 449	4 119 555
Impôt	29 925	11 383
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 205 524	4 108 172
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	1 178 684	1 210 186
Série AT5	10 721	13 177
Série AT8	93 641	76 221
Série F	4 634 035	2 509 361
Série FT5	21 606	1 899
Série FT8	22 916	15 720
Série O	243 921	281 608
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	716 853	827 617
Série AT5	7 394	9 198
Série AT8	96 305	73 141
Série F	2 473 886	1 507 517
Série FT5	16 246	12 989
Série FT8	19 680	13 648
Série O	126 561	155 834
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	1,64	1,46
Série AT5	1,45	1,43
Série AT8	0,97	1,04
Série F	1,87	1,66
Série FT5	1,33	0,15
Série FT8	1,16	1,15
Série O	1,93	1,81

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	13 197 093\$	13 065 374	128 445	141 357	1 069 377	885 556	45 333 988	23 956 473
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 178 684\$	1 210 186	10 721	13 177	93 641	76 221	4 634 035	2 509 361
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	3 153 729\$	1 529 510	-	-	-	138 406	14 376 959	15 786 917
Rachat de titres rachetables	(4 929 595\$)	(1 932 304)	(34 764)	(25 177)	(68 355)	(284 910)	(11 404 573)	(2 182 972)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 879\$	336 015	2 778	6 968	16 783	7 003	16 146	598 596
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-	-	-
	(1 773 987\$)	(66 779)	(31 986)	(18 209)	(51 572)	(139 501)	2 988 532	14 202 541
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(140\$)	(337 629)	(1)	(3 544)	(12)	(22 502)	(524)	(627 586)
Du revenu de placement net	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(2 747)	(3 396)	(41 742)	(31 640)	-	-
	(140\$)	(337 629)	(2 748)	(6 940)	(41 754)	(54 142)	(524)	(627 586)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(595 443\$)	805 778	(24 013)	(11 972)	315	(117 422)	7 622 043	16 084 316
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	12 601 650\$	13 871 152	104 432	129 385	1 069 692	768 134	52 956 031	40 040 789
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	766 455	815 080	8 450	9 520	97 858	80 455	2 348 323	1 348 008
Titres émis	172 438	89 633	-	-	-	12 192	697 203	836 111
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	104	20 459	175	454	1 483	618	787	32 795
Titres rachetés	(268 365)	(113 719)	(2 179)	(1 608)	(6 110)	(25 274)	(546 460)	(116 025)
Solde à la fin de la période	670 632	811 453	6 446	8 366	93 231	67 991	2 499 853	2 100 889

	Série FT5		Série FT8		Série 0		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	162 611\$	123 264	162 247	163 123	2 528 311	2 708 426	62 582 072	41 043 573
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	21 606\$	1 899	22 916	15 720	243 921	281 608	6 205 524	4 108 172
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	146 737\$	848 699	98 479	1 000	-	82 121	17 775 904	18 386 653
Rachat de titres rachetables	(59 482\$)	(3 011)	(2 700)	(5 627)	(199 641)	(260 005)	(16 699 110)	(4 694 006)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	5 590\$	9 670	929	958	26	68 845	44 131	1 028 055
Distributions capitalisées	-	-	-	-	-	-	-	-
	92 845\$	855 358	96 708	(3 669)	(199 615)	(109 039)	1 120 925	14 720 702
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(3\$)	(3 147)	(2)	(4 016)	(26)	(68 845)	(708)	(1 067 269)
Du revenu de placement net	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(5 902\$)	(6 474)	(9 643)	(6 372)	-	-	(60 034)	(47 882)
	(5 905\$)	(9 621)	(9 645)	(10 388)	(26)	(68 845)	(60 742)	(1 115 151)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	108 546\$	847 636	109 979	1 663	44 280	103 724	7 265 707	17 713 723
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	271 157\$	970 900	272 226	164 786	2 572 591	2 812 150	69 847 779	58 757 296
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	11 415	8 959	13 787	13 920	133 728	157 002	3 380 016	2 432 944
Titres émis	10 146	57 934	8 259	80	-	4 509	888 046	1 000 459
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	376	679	78	81	1	3 883	3 004	58 969
Titres rachetés	(4 179)	(207)	(218)	(456)	(10 282)	(14 062)	(837 793)	(271 351)
Solde à la fin de la période	17 758	67 365	21 906	13 625	123 447	151 332	3 433 273	3 221 021

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

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 (\$)	2023 (\$)
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)	6 205 524	4 108 172
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(977 512)	(110 852)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(5 683 414)	(4 326 146)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(8 180 495)	(15 380 461)
Produit de la vente de placements	7 642 697	2 129 177
Variation des intérêts courus	-	11 905
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	43 086	45 903
Variation des autres créditeurs et charges à payer	6 745	6 830
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	(38 042)	(10 661)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(981 411)	(13 526 133)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(16 752)	(87 357)
Produit de l'émission de titres rachetables	17 707 565	18 302 041
Rachat de titres rachetables	(16 709 789)	(4 688 207)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	981 024	13 526 477
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(387)	344
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	57 557	35 159
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	57 170	35 503
Intérêts reçus	3 177	12 874
Impôt payé	(67 967)	(22 044)
Intérêts versés	(645)	-
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	2 963 559	60 554 295	69 727 503	
		60 554 295	69 727 503	99,8
Total des placements		60 554 295	69 727 503	99,8
Autres actifs, moins les passifs			120 276	0,2
Total de l'actif net			69 847 779	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds occasions internationales MFS Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. 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 constitué en fiducie sous-jacent.

Le fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2024	31 décembre 2023
AAA/Aaa	1,5	1,9
Total	1,5	1,9

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

Catégorie occasions internationales 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 est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent 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. Le fonds est donc exposé au risque de change, parce 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. 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 (%)
	30 juin 2024			31 décembre 2023		
Euro	24 736 851		35,4	21 911 692		35,0
Franc suisse	7 161 537		10,3	7 213 652		11,5
Yen japonais	6 789 656		9,7	6 021 446		9,6
Livre sterling	6 284 488		9,0	6 532 632		10,4
Dollar américain	5 878 603		8,4	5 594 663		8,9
Dollar de Hong Kong	3 600 577		5,2	3 156 125		5,0
Nouveau dollar de Taiwan	2 184 888		3,1	605 294		1,0
Roupie indienne	1 615 900		2,3	1 440 683		2,3
Won coréen	1 398 924		2,0	1 136 841		1,8
Couronne suédoise	1 266 775		1,8	1 205 146		1,9
Dollar de Singapour	1 159 737		1,7	958 476		1,5
Dollar australien	948 787		1,4	715 440		1,1
Peso mexicain	556 868		0,8	674 195		1,1
Baht thaïlandais	350 910		0,5	372 793		0,6
Réal brésilien	161 688		0,2	210 087		0,3
Renminbi chinois	11 686		-	-		-
Couronne danoise	-		-	1 179		-
Total	64 107 875		91,8	57 750 344		92,0

Au 30 juin 2024, 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 d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 3 205 394 \$ (2 887 517 \$ au 31 décembre 2023). 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 des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent dans des titres portant intérêt.

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Le tableau ci-dessous résume l'exposition proportionnelle 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 (\$)
30 juin 2024	1 077 863	-	-	1 077 863
31 décembre 2023	1 231 846	-	-	1 231 846

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 1 643 \$ (827 \$ au 31 décembre 2023). 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 des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent dans des actions.

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 3 415 412 \$ (3 061 671 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 constitué en fiducie sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2024	31 décembre 2023
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,5	1,8
Certificats de dépôt à terme	-	0,1
Actions		
Énergie	1,3	1,2
Matériaux	11,7	12,3
Industrie	18,8	18,4
Consommation discrétionnaire	11,1	11,0
Consommation de base	13,1	14,1
Soins de santé	11,2	13,3
Services financiers	9,4	9,8
Technologies de l'information	18,2	14,7
Services de communication	2,6	2,7
Services publics	0,4	0,4
Autres actifs, moins les passifs	0,7	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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	69 727 503	-	-	69 727 503
	31 décembre 2023			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	62 604 874	-	-	62 604 874

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2024 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023.

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.

Catégorie occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est le promoteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série FT5	1 073	16 378
Série FT8	1 317	16 362

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
Série FT5	1 046	14 897
Série FT8	1 265	14 886

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 30 juin 2024 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	23	-	377
Série FT8	23	-	606

	31 décembre 2023		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	61	-	1 050
Série FT8	61	-	1 483

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables du fonds constitué en fiducie sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les investisseurs ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre au fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent est présentée à la juste valeur dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

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 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT8	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série FT8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2024 (non audité) et 31 décembre 2023

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	194 053 807	151 679 344
Trésorerie	202 214	233 694
Montant à recevoir pour les placements vendus	169 682	-
Intérêts courus	1 058	1 312
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	39 546	158 600
Impôt à recouvrer	-	-
	194 466 307	152 072 950
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	25 615	6 312
Rachats à payer	60 805	87 798
Distributions à payer	-	532
Montant à payer pour les placements achetés	-	127 833
Frais de gestion à payer	181 646	45 422
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	268 066	267 897
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	194 198 241	151 805 053
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	58 375 714	48 828 654
Série AT5	1 193 871	1 171 518
Série AT8	3 283 612	2 712 195
Série F	114 139 837	84 502 878
Série FT5	1 490 656	1 825 483
Série FT8	1 162 407	695 392
Série O	14 552 144	12 068 933
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	46,13	35,96
Série AT5	40,77	32,47
Série AT8	29,29	23,64
Série F	51,99	40,31
Série FT5	28,90	22,89
Série FT8	23,85	19,14
Série O	47,00	36,27

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	9 882	3 833
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		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	5 020 841	1 381 193
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	39 967 709	24 873 432
Profits (pertes) net(te)s sur placements	44 998 432	26 258 458
Total des produits (de la perte)	44 998 432	26 258 458
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 058 511	826 423
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	147 955	113 661
Frais du comité d'examen indépendant	197	152
Total des charges d'exploitation	1 206 663	940 236
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	43 791 769	25 318 222
Charges financières		
Charges d'intérêts	958	-
Résultat net avant impôt	43 790 811	25 318 222
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	43 790 811	25 318 222
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	13 492 215	8 180 329
Série AT5	309 001	273 638
Série AT8	750 633	429 161
Série F	25 077 521	14 013 342
Série FT5	444 696	173 029
Série FT8	214 871	77 432
Série O	3 501 874	2 171 291
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 315 634	1 478 351
Série AT5	34 101	55 192
Série AT8	114 302	108 142
Série F	2 163 418	2 224 167
Série FT5	60 678	46 525
Série FT8	42 067	24 049
Série O	324 995	376 635
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	10,26	5,53
Série AT5	9,06	4,96
Série AT8	6,57	3,97
Série F	11,59	6,30
Série FT5	7,33	3,72
Série FT8	5,11	3,22
Série O	10,78	5,76

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	48 828 654\$	42 385 272	1 171 518	1 639 917	2 712 195	2 146 871	84 502 878	71 089 216
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	13 492 215\$	8 180 329	309 001	273 638	750 633	429 161	25 077 521	14 013 342
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	9 493 772\$	4 184 854	138 128	102 171	124 053	665 584	31 048 953	7 586 274
Rachat de titres rachetables	(13 444 668\$)	(7 058 845)	(410 796)	(724 566)	(226 192)	(498 646)	(26 504 015)	(12 359 603)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	8 806\$	433 704	12 974	18 711	30 890	40 883	19 890	721 031
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(3 942 090\$)	(2 440 287)	(259 694)	(603 684)	(71 249)	207 821	4 564 828	(4 052 298)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(3 065\$)	(434 473)	(73)	(16 700)	(170)	(21 642)	(5 390)	(739 336)
Du revenu de placement net	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-\$	-	(26 881)	(35 606)	(107 797)	(85 076)	-	-
	(3 065\$)	(434 473)	(26 954)	(52 306)	(107 967)	(106 718)	(5 390)	(739 336)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	9 547 060\$	5 305 569	22 353	(382 352)	571 417	530 264	29 636 959	9 221 708
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	58 375 714\$	47 690 841	1 193 871	1 257 565	3 283 612	2 677 135	114 139 837	80 310 924
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 357 829	1 517 960	36 075	62 238	114 711	108 883	2 096 390	2 296 730
Titres émis	222 439	137 953	3 664	3 603	4 670	31 598	642 788	225 789
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	210	15 097	346	663	1 128	1 953	420	22 597
Titres rachetés	(314 949)	(232 891)	(10 803)	(25 384)	(8 405)	(23 796)	(544 251)	(372 552)
Solde à la fin de la période	1 265 529	1 438 119	29 282	41 120	112 104	118 638	2 195 347	2 172 564

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 825 483\$	858 863	695 392	357 788	12 068 933	10 548 563	151 805 053	129 026 490
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	444 696\$	173 029	214 871	77 432	3 501 874	2 171 291	43 790 811	25 318 222
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	58 445\$	148	681 108	64 487	40 636	1 106 392	41 585 095	13 709 910
Rachat de titres rachetables	(817 165\$)	(23 707)	(410 513)	(840)	(1 059 299)	(1 781 309)	(42 872 648)	(22 447 516)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	13 989\$	13 409	14 782	4 257	750	110 642	102 081	1 342 637
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(744 731\$)	(10 150)	285 377	67 904	(1 017 913)	(564 275)	(1 185 472)	(7 394 969)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	(115\$)	(8 981)	(44)	(3 741)	(750)	(110 642)	(9 607)	(1 335 515)
Du revenu de placement net	-\$	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(34 677\$)	(21 338)	(33 189)	(15 510)	-	-	(202 544)	(157 530)
	(34 792\$)	(30 319)	(33 233)	(19 251)	(750)	(110 642)	(212 151)	(1 493 045)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(334 827\$)	132 560	467 015	126 085	2 483 211	1 496 374	42 393 188	16 430 208
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 490 656\$	991 423	1 162 407	483 873	14 552 144	12 044 937	194 198 241	145 456 698
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	79 741	46 772	36 327	22 687	332 708	382 097	4 053 781	4 437 367
Titres émis	2 237	-	29 795	3 759	1 000	37 876	906 593	440 578
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	541	697	667	254	18	3 885	3 330	45 146
Titres rachetés	(30 939)	(1 216)	(18 059)	(51)	(24 084)	(60 163)	(951 490)	(716 053)
Solde à la fin de la période	51 580	46 253	48 730	26 649	309 642	363 695	4 012 214	4 207 038

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 (\$)	2023 (\$)
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)	43 790 811	25 318 222
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(5 020 841)	(1 381 193)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(39 967 709)	(24 873 432)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	-	-
Achats de placements	(10 599 670)	(1 871 460)
Produit de la vente de placements	12 916 242	12 038 083
Variation des intérêts courus	254	(1 473)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	136 224	116 912
Variation des autres créditeurs et charges à payer	19 303	16 136
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 274 614	9 361 795
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	(110 602)	(150 692)
Produit de l'émission de titres rachetables	41 704 149	13 723 583
Rachat de titres rachetables	(42 899 641)	(22 442 859)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 306 094)	(8 869 968)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(31 480)	491 827
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	233 694	(25 084)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	202 214	466 743
Intérêts reçus	10 136	2 360
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	(958)	-
Impôt recouvré	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	2 069 274	113 431 036	194 053 807	
		113 431 036	194 053 807	99,9
Total des placements		113 431 036	194 053 807	99,9
Autres actifs, moins les passifs			144 434	0,1
Total de l'actif net			194 198 241	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds croissance américain MFS Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 dans le cadre de ces contrats.

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

Le fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2024	31 décembre 2023
AAA/Aaa	0,8	1,3
Total	0,8	1,3

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

Catégorie croissance américaine 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 est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent 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. Le fonds est donc exposé au risque de change, parce 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Placements exposés au risque de change (\$ CA)	
	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de l'actif net (%)		
	30 juin 2024		31 décembre 2023	
Dollar américain	189 790 423	97,7	146 376 890	96,4
Euro	1 271 339	0,7	1 542 289	1,0
Total	191 061 762	98,4	147 919 179	97,4

Au 30 juin 2024, 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 d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 9 553 088 \$ (7 395 959 \$ au 31 décembre 2023). 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 des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent dans des titres portant intérêt.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition proportionnelle 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 (\$)
30 juin 2024	1 598 386	-	-	1 598 386
31 décembre 2023	2 092 881	-	-	2 092 881

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 2 748 \$ (833 \$ au 31 décembre 2023). 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 des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent dans des actions.

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 9 626 497 \$ (7 473 733 \$ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Catégorie croissance américaine 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 constitué en fiducie sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2024	31 décembre 2023
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,8	1,3
Actions		
Services de communication	15,0	14,6
Consommation discrétionnaire	10,0	10,7
Consommation de base	1,3	0,8
Énergie	0,4	0,2
Services financiers	9,0	10,5
Soins de santé	10,3	11,0
Industrie	7,3	7,1
Technologies de l'information	41,0	36,6
Matériaux	3,6	5,7
Immobilier	0,9	1,3
Services publics	0,3	-
Actifs (passifs) dérivés	-	-
Autres actifs, moins les passifs	0,1	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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	194 053 807	-	-	194 053 807

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	151 679 344	-	-	151 679 344

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2024 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023.

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.

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables du fonds constitué en fiducie sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les investisseurs ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre au fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent est présentée à la juste valeur dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

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 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série AT8	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série FT8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life

États de la situation financière

Aux 30 juin 2024 (non audité) et 31 décembre 2023

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	13 471 445	14 675 558
Trésorerie	817	4 406
Montant à recevoir pour les placements vendus	-	-
Intérêts courus	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	13 472 262	14 679 964
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	608	236
Rachats à payer	-	-
Distributions à payer	-	-
Montant à payer pour les placements achetés	-	-
Frais de gestion à payer	6 603	2 176
Impôt à payer	69 566	264 914
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	76 777	267 326
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	13 395 485	14 412 638
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	12 990 231	13 713 120
Série F	377 839	634 105
Série O	27 415	65 413
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	10,91	10,66
Série F	11,14	10,88
Série O	11,43	11,13

Approuvé au nom du conseil d'administration de la société

Présidente

Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	278	455
Distributions des fonds sous-jacents	351 550	402 585
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	351 828	403 040
Total des produits (de la perte)	351 828	403 040
Charges (note 5)		
Frais de gestion	42 364	54 604
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	3 893	5 060
Frais du comité d'examen indépendant	14	20
Total des charges d'exploitation	46 271	59 684
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	305 557	343 356
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	305 557	343 356
Impôt	(17 954)	137 410
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	323 511	205 946
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	309 499	187 829
Série F	12 364	16 599
Série O	1 648	1 518
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	1 235 898	1 582 793
Série F	42 137	127 711
Série O	5 513	9 619
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	0,12
Série F	0,29	0,13
Série O	0,30	0,16

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série F		Série O		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	13 713 120\$	18 901 800	634 105	1 935 591	65 413	145 443	14 412 638	20 982 834
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	309 499\$	187 829	12 364	16 599	1 648	1 518	323 511	205 946
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	527 746\$	116 652	15 360	53 841	21 893	-	564 999	170 493
Rachat de titres rachetables	(1 565 375\$)	(4 303 999)	(283 990)	(864 397)	(61 539)	(56 207)	(1 910 904)	(5 224 603)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	5 241\$	974	-	-	-	-	5 241	974
Distributions capitalisées	-\$	-	-	-	-	-	-	-
	(1 032 388\$)	(4 186 373)	(268 630)	(810 556)	(39 646)	(56 207)	(1 340 664)	(5 053 136)
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	(722 889\$)	(3 998 544)	(256 266)	(793 957)	(37 998)	(54 689)	(1 017 153)	(4 847 190)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	12 990 231\$	14 903 256	377 839	1 141 634	27 415	90 754	13 395 485	16 135 644
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 286 109	1 814 921	58 277	182 359	5 875	13 456	1 350 261	2 010 736
Titres émis	48 847	11 132	1 389	5 063	1 928	-	52 164	16 195
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	485	93	-	-	-	-	485	93
Titres rachetés	(144 844)	(410 954)	(25 752)	(81 117)	(5 404)	(5 178)	(176 000)	(497 249)
Solde à la fin de la période	1 190 597	1 415 192	33 914	106 305	2 399	8 278	1 226 910	1 529 775

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024	2023		2024	2023
	(\$)	(\$)		(\$)	(\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 340 664)	(5 068 987)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	323 511	205 946	Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 589)	2 835
Ajustements :			Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	4 406	11 892
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	817	14 727
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-	Intérêts reçus	278	455
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(351 550)	(402 585)	Impôt payé	(177 394)	(91 809)
Achats de placements	(269 359)	(117 043)	Intérêts versés	-	-
Produit de la vente de placements	1 825 022	5 333 525	Impôt recouvré	-	-
Variation des intérêts courus	-	-			
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-			
Variation des frais de gestion à payer	4 427	5 838			
Variation des autres crédettes et charges à payer	372	540			
Variation de l'impôt à payer (recouvré)	(195 348)	45 601			
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 337 075	5 071 822			
Flux de trésorerie liés aux activités de financement					
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	5 241	974			
Produit de l'émission de titres rachetables	564 999	170 493			
Rachat de titres rachetables	(1 910 904)	(5 240 454)			

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	1 347 144	13 471 445	13 471 445	
		13 471 445	13 471 445	100,6
Total des placements		13 471 445	13 471 445	100,6
Autres actifs, moins les passifs			(75 960)	(0,6)
Total de l'actif net			13 395 485	100,0

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie du marché monétaire Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-après. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds du marché monétaire Sun Life (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-après. 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 constitué en fiducie sous-jacent.

Le fonds constitué en fiducie sous-jacent 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 soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2024	31 décembre 2023
AAA/Aaa	68,2	63,2
AA/Aa	31,4	33,8
Non noté	-	4,0
Total	99,6	101,0

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 n'est pas exposé au risque de change étant donné que tous les instruments financiers monétaires sont libellés en dollars canadiens.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt en raison des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent dans des titres portant intérêt.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition proportionnelle 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 (\$)
30 juin 2024	13 340 115	-	-	13 340 115
31 décembre 2023	14 560 647	-	-	14 560 647

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 30 432 \$ (32 487 \$ au 31 décembre 2023). 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 actuellement exposé à l'autre risque de marché étant donné que le fonds constitué en fiducie sous-jacent ne détient aucune action.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds constitué en fiducie sous-jacent 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.

Catégorie du marché monétaire 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 constitué en fiducie sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2024	31 décembre 2023
Placements à court terme		
Bons du Trésor	47,2	44,6
Acceptations bancaires	1,1	22,2
Billets de trésorerie à escompte	18,8	21,6
Billets à ordre	5,0	6,4
Billets de dépôt au porteur	27,5	6,2
Autres actifs, moins les passifs	0,4	(1,0)
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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	13 471 445	-	-	13 471 445

	31 décembre 2023			Total (\$)
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	14 675 558	-	-	14 675 558

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 30 juin 2024 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023.

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 le promoteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

Série A	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché (\$)
	975 905	10 647 806

Série A	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché (\$)
	975 905	10 405 586

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables du fonds constitué en fiducie sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les investisseurs ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre au fonds constitué en fiducie sous-jacent. Le fonds constitué en fiducie sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent est présentée à la juste valeur dans les états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds constitué en fiducie sous-jacent.

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 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Titres de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

1. Création des fonds

Catégorie de société Placements mondiaux Sun Life inc. (la « société ») est une société de placement à capital variable constituée en société selon des statuts constitutifs en vertu des lois de la province d'Ontario en date du 17 juin 2013. Chaque catégorie d'actions de la société de placement à capital variable est ci-après désignée individuellement un « fonds » et collectivement, des « fonds ».

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est le gestionnaire des fonds. Le siège social du gestionnaire est situé au 1, rue York, Toronto (Ontario), Canada, M5J 0B6.

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. Les titres s'entendent des actions d'un fonds commun. 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. 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 frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série AT5 et série AT8 : 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 frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série F : Offerte aux épargnants qui sont des clients d'un courtier qui ne procède pas à l'évaluation de la convenance et 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 FT5 et série FT8 : Offertes aux épargnants qui sont des clients d'un courtier qui ne procède pas à l'évaluation de la convenance et 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 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 O : Fermée aux souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de souscription. 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 30 juin 2024, les états de la situation financière aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, ainsi que 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 semestres clos les 30 juin 2024 et 2023. Voir la section « Création du fonds » dans les notes propres au fonds des états financiers 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 30 juin 2024 a été autorisée le 22 août 2024 conformément à une résolution approuvée par le conseil d'administration de la société.

2. Informations significatives sur les 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.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

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.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

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 de 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 d'actions vendues multiplié par le coût moyen du placement en portefeuille au moment de la vente. Le coût moyen par action de chaque placement en portefeuille vendu est établi en divisant le coût du placement en portefeuille par le nombre d'actions 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 en 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 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 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.
- ii) Les montants à recevoir pour les placements vendus, les intérêts courus, 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 montants à payer pour placements achetés 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

La trésorerie correspond aux liquidités en caisse. Elle 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 dans 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 la Catégorie du marché monétaire Sun Life, chaque jour où la Bourse de Toronto est ouverte. La Catégorie du marché monétaire Sun Life est évaluée 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.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

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

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.

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. Jugements comptables critiques

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements comptables les plus importants établis par les fonds aux fins de la préparation des états financiers.

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.

4. Titres rachetables des fonds

Les titres rachetables offerts par chaque fonds sont présentés 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.

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.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

Les fonds ont l'obligation contractuelle envers l'émetteur de racheter ou de rembourser les 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					
	Titres de série A	Titres de série AT5	Titres de série AT8	Titres de série F	Titres de série FT5	Titres de série FT8
Catégorie équilibrée Granite Sun Life	1,75 %	1,75 %	-	0,75 %	0,75 %	-
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life	1,80 %	1,80 %	1,80 %	0,80 %	0,80 %	0,80 %
Catégorie prudente Granite Sun Life	1,45 %	1,45 %	-	0,70 %	0,70 %	-
Catégorie croissance Granite Sun Life	1,85 %	1,85 %	1,85 %	0,85 %	0,85 %	0,85 %
Catégorie modérée Granite Sun Life	1,70 %	1,70 %	-	0,70 %	0,70 %	-
Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life	1,80 %	1,80 %	1,80 %	0,80 %	0,80 %	0,80 %
Catégorie occasions internationales MFS Sun Life	1,80 %	1,80 %	1,80 %	0,80 %	0,80 %	0,80 %
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life	1,80 %	1,80 %	1,80 %	0,80 %	0,80 %	0,80 %
Catégorie du marché monétaire Sun Life	0,55 %	-	-	0,45 %	-	-

Pour les titres de série O, 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 :

Frais de gestion annuels maximums	
	Titres de série O*
Catégorie équilibrée Granite Sun Life	0,75 %
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life	0,80 %
Catégorie prudente Granite Sun Life	0,70 %
Catégorie croissance Granite Sun Life	0,85 %
Catégorie modérée Granite Sun Life	0,70 %
Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life	0,80 %
Catégorie occasions internationales MFS Sun Life	0,80 %
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life	0,80 %
Catégorie du marché monétaire Sun Life	0,45 %

* Chaque épargnant qui achète des actions de série O 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 sont payés, déduction faite des réductions des frais de gestion, au moyen d'un rachat de titres de série O détenus dans le compte de l'épargnant.

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. Dans l'éventualité où un fonds maintient une position de trésorerie à découvert de façon temporaire et engage des frais d'intérêt, le gestionnaire rembourse le fonds.

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.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

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						
	Titres de série A	Titres de série AT5	Titres de série AT8	Titres de série F	Titres de série FT5	Titres de série FT8	Titres de série O
Catégorie équilibrée Granite Sun Life	0,20 %	0,20 %	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %
Catégorie prudente Granite Sun Life	0,20 %	0,20 %	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %
Catégorie croissance Granite Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %
Catégorie modérée Granite Sun Life	0,20 %	0,20 %	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %
Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %
Catégorie occasions internationales MFS Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %
Catégorie du marché monétaire Sun Life	0,05 %	-	-	0,05 %	-	-	0,05 %

6. Imposition de la société et répartition aux porteurs de titres

La société est une société de placement à capital variable admissible, telle que définie aux fins de l'impôt sur le revenu du Canada. Les dividendes imposables reçus de sociétés canadiennes imposables sont assujettis à un taux d'imposition de 38 1/3 %. Cet impôt est entièrement remboursable au moment du versement aux porteurs de titres de dividendes imposables, à raison de 1 \$ pour chaque tranche de 2,61 \$ de dividendes versés. Cet impôt payé est présenté en tant que montant à recevoir jusqu'à ce qu'il soit recouvré au moyen du versement aux porteurs de titres de dividendes à même le revenu de placement net. Le revenu d'intérêts et les dividendes étrangers, nets des charges applicables, sont imposés au plein taux applicable aux sociétés de placement à capital variable et donnent lieu à des crédits, sous réserve de certaines restrictions, relativement aux impôts étrangers payés. La totalité de l'impôt sur les gains en capital imposables réalisés nets est remboursable lorsque les gains en capital sont versés aux porteurs de titres sous forme de dividendes sur les gains en capital ou au moyen de rachats de titres à la demande des porteurs de titres. Les impôts sur le revenu, le cas échéant, sont répartis entre les catégories de titres de la société de manière juste et raisonnable.

L'impôt à payer pour la période est calculé d'après le montant qui devrait être versé aux autorités fiscales en fonction du revenu imposable de la période considérée. Les taux d'impôt et les lois fiscales utilisés pour calculer le montant sont ceux qui étaient adoptés ou quasi adoptés à la date des états financiers.

Les différences temporaires entre la valeur comptable des actifs et des passifs aux fins comptables et aux fins fiscales donnent lieu à des actifs et des passifs d'impôt différé. Un passif d'impôt différé est créé lorsque la valeur de marché d'un titre de la société dépasse son coût de base. Étant donné que l'impôt sur les gains en capital à payer par la société est remboursable en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), le passif d'impôt différé est compensé par ces remboursements d'impôt différé. Si le prix de base dépasse la valeur de marché du titre, un actif d'impôt différé est généré. Une provision pour moins-value complète est inscrite pour contrebalancer cet actif étant donné l'incertitude qu'un tel actif d'impôt différé sera finalement réalisé. Les passifs ou les actifs d'impôt différé sont calculés au moyen des taux d'impôt et des lois adoptés ou quasi adoptés qui devraient s'appliquer au cours de la période pendant laquelle les différences temporaires devraient se résorber.

Les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital inutilisées représentent les actifs d'impôt différé de la société à l'égard desquels une provision pour moins-value complète a été établie pour les raisons susmentionnées. Les pertes fiscales s'appliquent à la société et non aux fonds. Les pertes en capital nettes peuvent être reportées en avant indéfiniment pour réduire les gains en capital nets réalisés futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être portées en diminution du revenu imposable des exercices futurs.

Au 30 juin 2024, la société n'avait accumulé aucune perte en capital nette ni aucune perte autre qu'en capital.

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.

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 du prospectus simplifié 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.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

Certains fonds communs de placement 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 le gestionnaire, ou des membres de son groupe. Pour obtenir la liste des titres détenus par chaque fonds, veuillez consulter l'inventaire du portefeuille dans les états financiers de chaque fonds. Les fonds gérés par le gestionnaire, ou des membres de son groupe, peuvent investir dans les titres des Fonds PMSL (le « fonds constitué en fiducie sous-jacent »).

Le cas échéant, le fonds, ou le fonds constitué en fiducie sous-jacent, s'est appuyé 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 à le faire.

Le gestionnaire est une filiale entièrement détenue indirectement par la Financière Sun Life inc.

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. Le niveau de risque est fonction des objectifs de placement du fonds et du type de titres dans 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, l'autre risque de marché et les tensions à l'échelle mondiale), le risque de liquidité et le risque de concentration. La valeur des placements au sein du portefeuille d'un fonds peut varier quotidiennement en raison de ces risques.

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.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

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. Tous les instruments financiers sont exposés à l'autre risque de marché.

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 de taxes, l'expropriation de biens, les événements catastrophiques et la capacité d'investir sur ces marchés et d'en retirer des actifs. Les événements catastrophiques, comme les catastrophes qui surviennent naturellement ou sont exacerbées par le changement climatique et les pandémies, peuvent avoir une incidence défavorable sur les marchés mondiaux et sur le rendement des fonds. 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.

iv) Tensions à l'échelle mondiale

Dans certaines régions géographiques, les tensions mondiales et les conflits, comme le conflit militaire en cours en Ukraine, ont continué d'avoir une incidence sur les économies et les marchés mondiaux. Par ailleurs, la tension est toujours palpable entre les grandes nations concernant un certain nombre d'enjeux, notamment le commerce, la technologie, les droits de la personne et la souveraineté. Ces enjeux ont, dans certains cas, donné lieu à des sanctions gouvernementales et à des restrictions commerciales. Ces tensions mondiales et ces conflits régionaux, suivis de près par les médias, créent un environnement opérationnel plus difficile. L'incidence à long terme sur le contexte géopolitique, les chaînes d'approvisionnement et les évaluations des placements est incertaine. Le gestionnaire reste attentif à l'évolution de la situation et évalue les répercussions sur les stratégies d'investissement.

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.

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.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

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. La valeur comptable des placements à court terme, des montants à recevoir pour les placements vendus, 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 pour les placements achetés, des frais de gestion à payer et des obligations du fonds relatives à l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables s'approche de leur juste valeur en raison de la nature à court terme de ces actifs et de ces passifs.

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 SEMESTRIELS

Catégorie équilibrée Granite Sun Life
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life
Catégorie prudente Granite Sun Life
Catégorie croissance Granite Sun Life
Catégorie modérée Granite Sun Life

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life
Catégorie occasions internationales MFS Sun Life
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life
Catégorie du marché monétaire Sun Life

Le présent document peut comprendre des renseignements obtenus auprès 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'ADAPTION 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. Vous pouvez trouver ces documents ainsi que d'autres renseignements sur les fonds, comme les circulaires d'information et les contrats importants, à l'adresse www.sunlifeglobalinvestments.com ou www.sedarplus.ca.

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

