GESTION D'ACTIFS PMSL INC.

ÉTATS FINANCIERS SEMESTRIELS

pour la période close le 30 juin 2024

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life
Portefeuille équilibré Granite Sun Life
Portefeuille prudent Granite Sun Life
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life
Portefeuille croissance Granite Sun Life
Portefeuille revenu Granite Sun Life
Portefeuille modéré Granite Sun Life
Fonds Complément tactique Granite Sun Life
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life
Fonds revenu diversifié MFS Sun Life
Fonds d'obligations mondiales de base plus MFS Sun Life (auparavant Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life)
Fonds croissance mondial MFS Sun Life
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life
Fonds valeur mondial MFS Sun Life
Fonds occasions internationales MFS Sun Life
Fonds valeur international MFS Sun Life
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life
Fonds croissance américain MFS Sun Life
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life
Fonds valeur américain MFS Sun Life
Fonds Repère 2025 Sun Life

Fonds Repère 2030 Sun Life
Fonds Repère 2035 Sun Life
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life
Fonds du marché monétaire Sun Life
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life
Fonds d'obligations cible zéro émission nette Sun Life
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life
Mandat privé d'actifs réels Sun Life
Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life

Placements mondiaux Sun Life

Placements mondiaux
Sun Life

Table des matières

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life 3
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life 17
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life 25
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life 33
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life 41
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life 69
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life 80
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life 95
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life 101
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life 111
Portefeuille équilibré Granite Sun Life 119
Portefeuille prudent Granite Sun Life 126
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life 133
Portefeuille croissance Granite Sun Life 141
Portefeuille revenu Granite Sun Life 149
Portefeuille modéré Granite Sun Life 157
Fonds Complément tactique Granite Sun Life 164
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life 170
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life 178
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life 188
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life 197
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life 208
Fonds revenu diversifié MFS Sun Life 217
Fonds d'obligations mondiales de base plus MFS Sun Life 241
Fonds croissance mondial MFS Sun Life 250
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life 260
Fonds valeur mondial MFS Sun Life 285
Fonds occasions internationales MFS Sun Life 294
Fonds valeur international MFS Sun Life 304
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life 313
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life 323
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life 333
Fonds croissance américain MFS Sun Life 341
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life 351
Fonds valeur américain MFS Sun Life 361
Fonds Repère 2025 Sun Life 372
Fonds Repère 2030 Sun Life 377
Fonds Repère 2035 Sun Life 383
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life 389
Fonds du marché monétaire Sun Life 395
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life 402
Fonds d'obligations cible zéro émission nette Sun Life 414
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life 420
Mandat privé d'actifs réels Sun Life 431
Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life 441
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life 449
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life 458
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life 468
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life 478
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life 487
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life 493
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life 501
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life 509
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life 520
Notes des états financiers 554

Fonds d'actions internationales Acadian 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)	**864 742 798**	738 979 650
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**5 588 531**	8 816 556
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**24 568 923**	-
Intérêts courus	**9 216**	-
Dividendes à recevoir	**2 462 685**	704 855
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**3 400**	503 341
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	897 375 553	749 004 402
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**39 122**	11 218
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**-**	1 071 567
Distributions à payer	**-**	55
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**21 347 785**	-
Frais de gestion à payer	**-**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**21 386 907**	1 082 840
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**875 988 646**	747 921 562
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	**11,86**	10,41

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

États du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin 2024 et la période du 28 juin 2023 au 30 juin 2023 (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**24 480 611**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**96 487**	-
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(135)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**26 708 165**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**60 750 721**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**112 035 849**	-
Profit (perte) de change net(te)	**(386 392)**	-
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**111 649 457**	-
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**-**	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**225 681**	-
Frais du comité d'examen indépendant	**1 787**	-
Retenues d'impôt	**3 266 402**	-
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**530 128**	-
Total des charges d'exploitation	**4 023 998**	-
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**107 625 459**	-
Charges financières		
Charges d'intérêts	**2 665**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	**107 622 794**	-
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	**72 851 040**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	**1,48**	-

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

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

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

Pour le semestre clos le 30 juin 2024 et la période du 28 juin 2023 au 30 juin 2023 (non audité)

	Total	
	2024	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	747 921 562 $	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	107 622 794 $	-
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	125 459 952 $	150 000
Rachat de titres rachetables	(105 015 662) $	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-
Distributions capitalisées	- $	-
	20 444 290 $	150 000
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	128 067 084 $	150 000
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	875 988 646 $	150 000
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	71 817 278	-
Titres émis	11 322 185	15 000
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-
Titres rachetés	(9 302 429)	-
Solde à la fin de la période	73 837 034	15 000

Tableaux des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin 2024 et la période du 28 juin 2023 au 30 juin 2023 (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)	**107 622 794**	-
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(26 708 165)**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(60 750 721)**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(504 524 341)**	-
Produit de la vente de placements	**462 998 941**	-
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(1 767 046)**	-
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**-**	-
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**27 904**	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(23 100 634)**	-
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(55)**	-
Produit de l'émission de titres rachetables	**125 959 893**	150 000
Rachat de titres rachetables	**(106 087 229)**	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**19 872 609**	150 000
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(3 228 025)**	150 000
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**8 816 556**	-
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**5 588 531**	150 000
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**19 456 379**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**87 271**	-
Intérêts versés	**(2 800)**	-

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

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Aker Solutions ASA	770 443	4 515 105	4 380 754	
AKR Corporindo Tbk PT	1 835 900	260 605	248 377	
Ampol Ltd.	112 340	3 299 940	3 310 007	
Athabasca Oil Corp.	8 800	44 740	45 584	
Banpu PCL, CAÉ sans droit de vote	4 375 500	1 295 626	800 414	
BP PLC, CAAÉ	689	34 697	34 035	
BW LPG Ltd.	422 419	7 122 604	10 777 380	
Canadian Natural Resources Ltd.	600	31 749	29 238	
Cenovus Energy Inc.	1 200	34 891	32 268	
China Coal Energy Co., Ltd.	46 000	66 511	73 532	
Delta Dunia Makmur Tbk PT	2 008 400	70 824	96 414	
Galp Energia SGPS SA	46 023	1 272 778	1 331 098	
Hafnia Ltd.	352 589	2 737 353	4 061 706	
Harum Energy Tbk PT	931 700	135 012	88 730	
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS S.A.	6 778	76 864	77 449	
Hibiscus Petroleum Bhd	209 500	158 330	141 388	
Horizon Oil Ltd.	216 748	33 816	35 591	
Idemitsu Kosan Co., Ltd.	123 900	1 134 775	1 102 128	
Japan Petroleum Exploration Co., Ltd.	900	38 106	49 899	
Mattr Corp.	13 291	264 652	222 226	
Medco Energi Internasional Tbk PT	2 759 600	325 258	306 742	
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	30 331	1 066 150	1 041 909	
Navigator Holdings Ltd.	16 000	308 901	382 261	
New Hope Corp., Ltd.	41 964	224 031	186 191	
NuVista Energy Ltd.	85 039	1 008 817	1 209 255	
Paramount Resources Ltd., catégorie A	37 004	1 099 620	1 150 084	
Pason Systems Inc.	41 100	568 264	757 473	
PetroChina Co., Ltd.	9 340 000	9 160 560	12 907 736	
Petroleo Brasileiro SA	683 569	14 664 542	13 553 338	
PTT Exploration & Production PCL, CAÉ sans droit de vote	1 575 600	9 426 315	8 912 186	
PTT PCL	5 513 200	7 476 219	6 669 261	
San-Ai Obbli Co., Ltd.	5 400	78 302	95 125	
Secure Energy Services Inc.	264 737	2 307 480	3 205 965	
Shell PLC	15 275	739 065	749 690	
Sinopec Kantons Holdings Ltd.	154 000	84 249	109 396	
StealthGas Inc.	5 529	45 009	55 607	
STEP Energy Services Ltd.	58 997	253 241	240 708	
Thai Oil PCL, CAÉ sans droit de vote	478 100	1 040 984	942 457	
Turkiye Petrol Rafinerileri AS	161 500	1 215 850	1 116 533	
Ultrapar Participacoes SA, CAAÉ	1 765 771	13 179 133	9 447 277	
United Tractors Tbk PT	478 000	1 005 298	876 985	
Valeura Energy Inc.	27 948	155 687	120 176	
Viva Energy Group Ltd.	3 606 250	10 417 484	10 333 602	
Yancoal Australia Ltd.	24 004	139 727	144 556	
		98 619 164	**101 452 731**	**11,6**
Matériaux				
Groupe ADF Inc.	6 700	129 380	106 932	
Aichi Steel Corp.	7 900	278 609	237 814	
Araya Industrial Co., Ltd.	9 300	210 377	428 642	
Aris Mining Corp.	43 600	197 250	225 412	
BlueScope Steel Ltd.	69 489	1 181 174	1 292 198	
Buzzi SpA	18 463	652 675	1 018 086	
Centerra Gold Inc.	209 645	1 819 041	1 928 734	
CRH PLC	112 176	8 975 124	11 509 088	
Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co., Ltd.	1 900	47 671	55 444	
Deterra Royalties Ltd.	42 050	179 387	152 852	
Dundee Precious Metals Inc.	260 800	2 401 331	2 793 168	
ElvalHalcor SA	13 138	39 534	33 949	
Fortuna Silver Mines Inc.	73 449	502 340	491 374	
FUCHS SE	8 342	395 584	407 478	
Fuji Seal International Inc.	4 900	89 243	103 178	
Fujimori Kogyo Co., Ltd.	3 800	126 900	137 651	

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

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Galiano Gold Inc.	30 900	63 630	72 615	
Gerdau SA, CAAÉ	1 005 660	5 064 077	4 541 096	
Givaudan SA	580	3 781 772	3 758 518	
Grupa Kety SA	569	156 257	173 287	
Heidelberg Materials AG	18 733	1 918 526	2 651 808	
Hodogaya Chemical Co., Ltd.	1 700	49 175	79 347	
Holcim AG	24 662	2 947 464	2 982 372	
Hudbay Minerals Inc.	26 700	343 865	330 546	
James Hardie Industries PLC	103 842	3 660 873	4 452 141	
JSP Corp.	4 000	82 891	78 807	
Kinross Gold Corp.	16 300	145 773	185 657	
Konishi Co., Ltd.	4 600	46 551	51 198	
Kurimoto Ltd.	1 400	43 843	55 998	
Kyowa Leather Cloth Co., Ltd.	4 700	33 877	31 924	
Lintec Corp.	1 800	49 265	52 600	
Moriroku Holdings Co., Ltd.	1 800	37 415	43 924	
Mory Industries Inc.	1 000	38 891	45 262	
Mount Gibson Iron Ltd.	143 114	54 911	53 712	
Navigator Co. SA	16 549	86 561	94 279	
Neo Performance Materials Inc.	19 900	176 816	164 175	
Neturen Co., Ltd.	8 900	83 517	84 172	
Nippon Light Metal Holdings Co., Ltd.	22 800	376 943	349 781	
Orica Ltd.	128 421	1 684 412	2 089 230	
PA Resources Bhd	1 090 400	133 672	119 997	
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	281 400	482 774	469 638	
Riken Technos Corp.	17 500	112 672	158 636	
Sakata INX Corp.	8 600	112 548	132 563	
Scientex BHD	35 500	41 942	44 377	
Shikoku Kasei Holdings Corp.	2 900	43 931	52 893	
Shinagawa Refractories Co., Ltd.	8 000	88 966	135 795	
Shougang Fushan Resources Group Ltd.	326 000	148 060	182 851	
Sumitomo Seika Chemicals Co., Ltd.	1 900	81 967	86 176	
Titan Cement International SA	1 224	46 846	52 261	
Toagosei Co., Ltd.	5 200	74 320	67 193	
Tokyo Rope Manufacturing Co., Ltd.	2 700	34 092	31 116	
Tokyo Tekko Co., Ltd.	5 700	187 037	247 264	
Topy Industries Ltd.	10 100	227 883	214 535	
Torex Gold Resources Inc.	26 300	497 212	557 560	
Triple Flag Precious Metals Corp.	5 500	129 278	116 710	
Vicat SA	3 009	137 170	148 215	
Winpak Ltd.	31 246	1 285 174	1 395 134	
		42 018 469	**47 557 363**	**5,4**
Industrie				
ABB Ltd.	253 697	15 941 453	19 246 172	
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	617	30 056	36 493	
ADENTRA Inc.	1 800	59 448	67 086	
Groupe Aecon Inc.	18 456	311 635	313 383	
AIT Corp.	3 700	59 764	58 475	
Andritz AG	408	29 799	34 529	
AP Moller - Maersk A/S	3 293	8 034 225	7 821 300	
Arcadis NV	6 292	537 815	545 239	
Balfour Beatty PLC	4 687	30 495	29 538	
Brambles Ltd.	31 318	387 893	414 002	
Bunka Shutter Co., Ltd.	5 500	55 764	82 873	
Central Glass Co., Ltd.	9 600	275 770	307 336	
Central Security Patrols Co., Ltd.	1 300	35 823	34 930	
Cia Sud Americana de Vapores SA	7 548 704	660 606	653 945	
Computershare Ltd.	10 309	251 599	246 994	
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	1 598	78 131	82 258	
Copro-Holdings Co., Ltd.	7 800	78 926	110 433	
COSCO SHIPPING Holdings Co., Ltd.	67 500	159 043	161 245	
Cosel Co., Ltd.	2 900	33 670	30 969	
Costamare Inc.	70 421	1 494 755	1 583 198	

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

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Creek & River Co., Ltd.	3 300	57 020	51 046	
Dai-Ichi Cutter Kogyo KK	7 000	87 097	95 242	
Daisue Construction Co., Ltd.	5 900	74 941	86 466	
Daiwa Industries Ltd.	3 500	43 962	45 685	
Danaos Corp.	22 788	2 387 664	2 879 955	
Experian PLC	129 043	7 421 372	8 203 075	
Forum Engineering Inc.	8 400	48 267	65 129	
Frencken Group Ltd.	43 500	48 184	71 144	
Freund Corp.	4 500	34 065	34 517	
FULLCAST Holdings Co., Ltd.	4 800	75 342	59 417	
Global Ship Lease Inc.	20 315	709 695	800 302	
Glory Ltd.	2 300	60 579	54 969	
Grupa Pracuj SA	2 642	47 435	55 983	
GT Capital Holdings Inc.	2 030	28 712	29 363	
Hamakyorex Co., Ltd.	900	31 541	33 883	
Hammond Power Solutions Inc.	2 803	293 821	312 506	
Hanwa Co., Ltd.	3 200	136 358	168 161	
Hitachi Ltd.	53 500	1 311 372	1 648 648	
Hoegh Autoliners ASA	3 050	25 387	49 524	
IJM Corp. Bhd	977 800	620 419	863 527	
International Consolidated Airlines Group SA	45 361	129 087	126 928	
Itoki Corp.	12 300	125 678	180 230	
Iwaki Co., Ltd.	2 600	33 719	63 097	
Japan Transcity Corp.	5 600	33 170	51 719	
Jardine Matheson Holdings Ltd.	18 600	1 065 281	898 415	
JK Holdings Co., Ltd.	3 500	32 477	30 594	
Kamei Corp.	3 800	48 673	76 705	
Kanamoto Co., Ltd.	1 800	42 919	45 439	
Kato Works Co., Ltd.	6 000	68 714	67 018	
K-Bro Linen Inc.	1 000	36 243	32 300	
Kelington Group Bhd	320 500	169 930	317 338	
Keller Group PLC	933	16 753	19 717	
Kimura Unity Co., Ltd.	3 300	41 712	49 160	
Kitz Corp.	16 400	163 515	159 087	
Klaveness Combination Carriers ASA	29 840	375 511	421 638	
Knorr-Bremse AG	17 510	1 794 214	1 832 740	
Koike Sanso Kogyo Co., Ltd..	1 200	37 963	63 670	
Konecranes Oyj	3 927	206 425	304 698	
Kongsberg Gruppen ASA	1 017	61 218	113 637	
Konoike Transport Co., Ltd.	1 700	34 221	34 714	
Krones AG	1 247	176 931	214 275	
Leonardo SpA	427 122	12 884 069	13 551 226	
LT Group Inc.	212 200	45 631	48 240	
Luceco PLC	20 382	56 102	58 669	
Maezawa Industries Inc.	4 400	41 733	54 822	
Makita Corp.	800	32 116	29 976	
Marco Polo Marine Ltd.	2 134 500	122 649	120 497	
Maruzen Co., Ltd.	1 900	36 659	49 416	
Matching Service Japan Co., Ltd.	13 200	145 207	120 276	
Meiji Electric Industries Co., Ltd.	5 600	78 646	88 239	
Meisei Industrial Co., Ltd.	13 000	117 615	142 766	
MEITEC Group Holdings Inc.	1 400	35 906	38 840	
Mitsubishi Kakoki Kaisha Ltd.	1 500	38 581	54 976	
Mitsubishi Pencil Co., Ltd.	1 600	34 327	34 383	
Namyong Terminal PCL, CAÉ sans droit de vote	1 009 300	156 700	135 931	
Nederman Holding AB	192	5 585	5 584	
Nippon Concept Corp.	1 800	33 326	27 278	
Nishio Holdings Co., Ltd.	4 400	143 128	155 324	
Nissin Corp.	2 100	49 644	85 750	
Nitta Corp.	3 200	96 846	112 133	
Nitto Kohki Co., Ltd.	2 500	44 210	51 484	
NS United Kaiun Kaisha Ltd.	10 500	422 033	453 278	
Ocean Wilsons Holdings Ltd.	1 543	37 925	34 502	

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

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Orient Overseas International Ltd.	2 000	40 645	44 481	
Pasco Corp.	2 800	47 633	43 166	
Per Aarsleff Holding A/S, catégorie B	1 287	81 793	96 648	
Persol Holdings Co., Ltd.	15 900	31 920	30 153	
Piovan SpA	1 486	26 009	26 013	
Prestige International Inc.	14 600	81 806	87 576	
Rasa Corp.	2 400	33 105	36 984	
Rational AG	30	35 175	34 061	
Recruit Holdings Co., Ltd.	87 500	5 261 089	6 443 543	
Rexel SA	1 156	34 613	40 950	
Rheon Automatic Machinery Co., Ltd.	15 700	206 939	230 419	
Rix Corp.	1 100	31 711	28 367	
ROCKWOOL A/S	6 754	2 378 363	3 749 505	
Métaux Russel Inc.	36 157	1 413 373	1 347 571	
Safe Bulkers Inc.	11 630	81 045	92 619	
Sakai Heavy Industries Ltd.	700	38 187	35 339	
Sanyo Denki Co., Ltd.	2 600	185 890	161 725	
Schindler Holding AG	20 049	6 635 109	6 882 085	
Shibuya Corp.	1 300	29 256	39 659	
Shinnihon Corp.	5 700	64 027	79 532	
Singapore Airlines Ltd.	488 600	3 303 215	3 398 881	
Sinotruk Hong Kong Ltd.	374 000	974 329	1 328 741	
Sintokogio Ltd.	11 300	112 951	110 974	
SITC International Holdings Co., Ltd.	18 000	46 218	66 801	
Soda Nikka Co., Ltd.	3 600	35 589	34 570	
SPIE SA	879	36 709	43 610	
Surya Semesta Internusa Tbk PT	3 608 200	241 159	323 923	
Tadano Ltd.	6 700	79 759	64 689	
Takara & Co., Ltd.	2 200	48 773	59 444	
Tanabe Consulting Group Co., Ltd.	3 400	33 830	31 639	
Techtronic Industries Co., Ltd.	74 000	1 392 442	1 154 568	
Terasaki Electric Co., Ltd.	2 200	35 482	45 179	
Tocalo Co., Ltd.	12 900	165 377	227 068	
Toyo Engineering Corp.	6 700	42 329	50 146	
Trusco Nakayama Corp.	14 100	311 914	295 738	
Tsubakimoto Chain Co.	4 800	169 790	255 166	
Tsubakimoto Kogyo Co., Ltd.	3 000	45 172	56 800	
Tsugami Corp.	9 600	108 791	127 113	
VAT Group AG	2 525	1 794 208	1 950 592	
Volvo AB	78 351	2 330 721	2 757 021	
Wartsila OYJ Abp	113 188	1 732 797	3 004 815	
Westports Holdings Bhd	28 700	31 438	34 672	
Will Group Inc.	3 200	33 367	26 979	
WNS Holdings Ltd.	13 906	1 200 442	998 981	
Wolters Kluwer NV	59 726	10 443 016	13 506 224	
YAMABIKO Corp.	10 000	145 308	195 155	
YAMADA Consulting Group Co., Ltd.	3 300	50 561	58 539	
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	3 776 900	6 264 647	9 359 816	
Yurtec Corp.	5 100	42 998	64 799	
		109 433 915	**127 188 688**	**14,5**
Consommation discrétionnaire				
AcadeMedia AB	5 839	41 697	38 902	
Ace Hardware Indonesia Tbk PT	4 788 700	315 059	341 929	
Adidas AG	2 885	953 342	943 283	
Aisan Industry Co., Ltd.	5 800	61 774	69 445	
Aristocrat Leisure Ltd.	207 304	7 150 980	9 404 247	
Aucnet Inc.	3 400	55 229	79 790	
B&S Group Sarl	2 506	19 028	18 406	
BAIC Motor Corp., Ltd.	1 055 500	431 675	368 479	
China Beststudy Education Group	128 000	67 644	69 556	
El Puerto de Liverpool SAB de CV	38 129	271 645	374 179	
FCC Co., Ltd.	3 200	56 445	64 180	
Futaba Industrial Co., Ltd.	20 300	143 487	152 990	

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

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Gajah Tunggal Tbk PT	4 595 000	420 637	428 063	
Genting Singapore Ltd.	278 200	274 782	242 106	
HI-LEX Corp.	6 700	97 973	83 900	
Hotland Co., Ltd.	3 200	51 567	66 340	
Ibersol SGPS SA	4 371	43 225	43 600	
Index Livingmall PCL, CAÉ sans droit de vote	168 400	142 754	116 008	
Industria de Diseno Textil SA	194 382	9 863 599	13 208 857	
Kid ASA	11 995	166 686	227 850	
Leon's Furniture Ltd.	2 500	53 698	57 225	
MakeMyTrip Ltd.	20 084	1 492 832	2 311 222	
Martinrea International Inc.	10 200	135 903	117 300	
Mazda Motor Corp.	326 300	4 635 749	4 305 425	
Mitchells & Butlers PLC	18 648	100 802	92 169	
Mitsuba Corp.	3 500	26 293	34 192	
Nihon Trim Co., Ltd.	2 100	65 582	61 765	
Nissan Motor Co., Ltd.	527 000	2 881 074	2 448 625	
Pandora A/S	16 406	2 469 341	3 381 645	
PDD Holdings Inc., CAAÉ	25 405	5 159 598	4 621 714	
Pecca Group Bhd	346 100	135 891	131 490	
Piquadro SpA	1 611	5 145	4 987	
Pizza Pizza Royalty Corp.	5 200	72 177	68 068	
Pop Mart International Group Ltd.	1 481 000	8 276 401	9 885 826	
Prinx Chengshan Holdings Ltd.	62 000	93 913	87 887	
Rainbow Tours SA	3 519	64 375	143 081	
Sankyo Co., Ltd.	46 000	575 343	684 562	
Scroll Corp.	6 800	56 600	62 849	
Subaru Corp.	177 600	4 268 082	5 168 829	
Sumitomo Riko Co., Ltd.	9 700	100 833	122 628	
Taiho Kogyo Co., Ltd.	4 800	36 290	33 286	
Temairazu Inc.	2 900	67 014	81 193	
Tokai Rika Co., Ltd.	1 900	37 740	35 078	
Topsports International Holdings Ltd.	832 000	829 654	604 652	
Vipshop Holdings Ltd., CAAÉ	53 078	1 069 776	945 630	
Yorozu Corp.	4 300	37 385	41 935	
		53 376 719	**61 875 373**	**7,1**
Consommation de base				
Axial Retailing Inc.	6 800	59 627	59 359	
Bakkavor Group PLC	13 924	28 470	34 428	
BRF SA, CAAÉ	206 832	973 718	1 151 881	
Colruyt Group N.V	7 291	439 081	476 540	
Dharma Satya Nusantara Tbk PT	3 673 000	200 080	190 272	
Empire Co. Ltd., catégorie A	40 900	1 406 444	1 430 273	
Fraser & Neave Holdings Bhd	18 500	152 075	170 559	
G-7 Holdings Inc.	2 500	34 209	35 193	
George Weston Ltée	13 500	2 627 823	2 656 665	
Giant Biogene Holding Co., ltd.	77 000	646 965	616 547	
Henkel AG & Co., KGaA, actions privilégiées	18 213	2 240 536	2 220 619	
Ichitan Group PCL, CAÉ sans droit de vote	96 100	59 244	62 213	
Kri-Kri Milk Industry SA	1 109	19 673	18 461	
KWS Saat SE & Co. KGaA	445	39 189	38 915	
Mayora Indah Tbk PT	2 687 300	570 667	527 491	
Riken Vitamin Co., Ltd.	1 700	35 259	40 086	
Sarantis SA	1 391	22 303	21 955	
Shanghai Chicmax Cosmetic Co., Ltd.	29 100	253 562	210 897	
The North West Co., Inc.	18 790	688 863	778 658	
UIE PLC	594	25 680	26 847	
Valor Holdings Co., Ltd.	1 600	33 951	33 588	
		10 557 419	**10 801 447**	**1,2**
Services de communication				
AlphaPolis Co., Ltd.	1 700	39 597	29 451	
APG SGA SA	65	18 079	19 438	
Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	92 161	483 445	598 194	

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

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Capcom Co., Ltd.	23 300	619 836	603 229	
Cloud Music Inc.	26 400	381 524	464 456	
Cogeco Inc.	6 100	308 912	294 020	
Gravity Co., Ltd., CAAÉ	3 240	341 802	358 000	
Gree Inc.	19 600	105 797	89 214	
HUUUGE Inc.	14 371	118 064	115 671	
IGG Inc.	334 000	222 138	175 414	
IMAGICA GROUP Inc.	6 300	34 005	29 416	
i-mobile Co., Ltd.	15 300	61 116	63 850	
JOYY Inc., CAAÉ	28 632	1 491 067	1 178 879	
Konami Group Corp.	7 000	633 668	692 691	
KT Corp., CAAÉ	838 249	14 862 721	15 679 675	
Kuaishou Technology	6 100	55 325	49 005	
LIFULL Co., Ltd.	23 900	42 778	32 139	
Maoyan Entertainment	20 200	39 987	28 390	
MIXI Inc.	4 400	94 812	113 783	
Nippon Television Holdings Inc.	18 400	232 545	365 757	
SK Telecom Co., Ltd., CAAÉ	292 476	8 310 120	8 376 353	
SKY Perfect JSAT Holdings Inc.	17 000	105 932	126 078	
Sohu.com Ltd., CAAÉ	13 434	188 783	255 882	
Spotify Technology SA	25 899	5 712 472	11 120 328	
Stroeer SE & Co. KGaA	2 121	202 458	186 034	
Team Internet Group PLC	5 581	18 129	17 402	
Telefonica Brasil SA, CAAÉ	84 723	1 013 176	951 788	
Tencent Music Entertainment Group, CAAÉ	71 601	1 374 861	1 376 547	
TIM SA, CAAÉ	35 343	760 546	692 535	
Tv Tokyo Holdings Corp.	2 800	76 315	90 112	
VTEX	10 899	110 941	108 273	
Wowow Inc.	8 200	86 046	78 128	
Yalla Group Ltd., CAAÉ	104 965	780 216	653 509	
		38 927 213	**45 013 641**	**5,1**
Soins de santé				
Ambea AB	125 427	724 969	1 267 046	
Attendo AB	61 855	283 604	349 881	
Demant A/S	520	28 612	30 842	
DRI Healthcare Trust	11 000	164 124	173 250	
Genmab A/S	61	32 807	20 934	
GSK PLC, CAAÉ	15 247	868 940	803 231	
Hikma Pharmaceuticals PLC	2 218	77 240	72 311	
Japan Medical Dynamic Marketing Inc.	5 000	34 443	29 186	
Thérapeutique Knight inc.	10 700	56 797	60 669	
Novo Nordisk A/S	68 582	8 137 444	13 438 636	
Pro Medicus Ltd.	21 659	1 400 783	2 817 868	
Roche Holding AG	64 506	24 035 392	24 450 761	
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	22 300	303 992	312 232	
St-Care Holding Corp.	5 200	37 788	38 705	
Suzuken Co., Ltd.	11 500	504 757	479 915	
Tempo Scan Pacific Tbk PT	232 200	36 649	38 504	
The United Laboratories International Holdings Ltd.	1 056 000	1 446 863	1 528 868	
Vital KSK Holdings Inc.	9 700	84 392	112 653	
		38 259 596	**46 025 492**	**5,3**
Services financiers				
3BB Internet Infrastructure Fund	442 400	111 963	90 695	
3i Group PLC	22 060	738 642	1 163 377	
ABN AMRO Bank NV, CIAÉ	93 043	2 144 179	2 092 555	
Agesa Hayat ve Emeklilik AS	28 322	103 418	153 300	
La Société de Gestion AGF Limitée, catégorie B	17 600	134 566	148 720	
Agricultural Bank of China Ltd.	17 438 000	8 683 256	10 186 976	
Akbank TAS	83 836	216 555	223 568	
Alior Bank SA	4 810	168 981	167 612	
Anadolu Hayat Emeklilik AS	24 875	45 314	130 819	
Anima Holding SpA	54 433	345 742	371 717	

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

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Asuransi Tugu Pratama Indonesia Tbk PT	950 700	109 608	83 804	
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	129 735	3 328 077	3 338 992	
Banca Mediolanum SpA	25 820	306 289	389 629	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	465 632	6 448 376	6 400 798	
Bangkok Bank PCL, CAÉ sans droit de vote	100 800	631 685	489 878	
Bank Handlowy w Warszawie SA	4 042	137 144	134 449	
Bank Islam Malaysia Bhd	399 300	275 337	288 348	
Bank Maybank Indonesia Tbk PT	831 800	21 752	14 428	
Bank OCBC Nisp Tbk PT	1 862 400	207 409	197 756	
Bank of Qingdao Co., Ltd.	964 000	331 410	393 666	
Bank Polska Kasa Opieki SA	87 499	4 455 848	4 988 738	
Bankinter SA	202 963	2 249 596	2 274 266	
Barclays PLC	818 867	3 039 819	2 960 792	
Barclays PLC, CAAÉ	723 220	9 709 211	10 598 769	
BAWAG Group AG	105 936	7 926 635	9 170 384	
BFF Bank SpA	112 258	1 741 519	1 458 874	
BPER Banca	4 781	31 355	33 143	
Bright Smart Securities & Commodities Group Ltd.	320 000	93 406	97 373	
Bursa Malaysia Bhd	16 000	34 505	41 003	
CaixaBank SA	2 570 640	16 916 395	18 694 032	
China Construction Bank Corp.	17 920 000	13 341 655	18 130 087	
China Taiping Insurance Holdings Co., Ltd.	264 800	357 199	369 454	
Chongqing Rural Commercial Bank Co., Ltd., catégorie H	1 623 000	882 100	1 089 339	
Clipan Finance Indonesia Tbk PT	1 056 800	50 539	42 405	
CMC Markets PLC	28 724	130 658	161 884	
Commerzbank AG	44 594	1 000 060	926 263	
Conduit Holdings Ltd.	6 456	52 363	55 009	
Credito Emiliano SpA	13 424	150 991	183 425	
Dai-ichi Life Holdings Inc.	73 100	2 061 544	2 679 181	
DBS Group Holdings Ltd.	127 800	4 644 970	4 608 534	
Deutsche Bank AG	7 097	109 696	155 326	
DWS Group GmbH & Co. KGaA	102 302	5 128 303	4 962 923	
EFG International AG	1 681	26 002	34 033	
E-L Financial Corp., Ltd.	100	103 058	111 200	
Erste Group Bank AG	2 827	183 664	183 245	
Euronext NV	150 136	17 350 451	19 052 344	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	700	1 087 628	1 089 431	
Fairfax India Holdings Corp.	7 857	153 623	154 278	
FIDEA Holdings Co., Ltd.	4 100	61 114	57 997	
Futu Holdings Ltd., CAAÉ	10 872	979 964	975 982	
Grupo Security SA	86 584	33 189	33 172	
Hoist Finance AB	51 926	253 354	359 628	
Hokuhoku Financial Group Inc.	3 400	50 084	60 337	
HSBC Holdings PLC	389 737	4 659 955	4 603 378	
iA Financial Corp., Inc.	39 200	3 501 935	3 367 672	
Ichiyoshi Securities Co., Ltd.	8 500	56 033	62 688	
iFAST Corp., Ltd.	18 200	136 019	132 058	
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	13 233 000	8 745 788	10 764 880	
ING Groep NV	458 046	10 765 233	10 777 607	
Japan Post Holdings Co., Ltd.	464 400	5 674 980	6 317 470	
Japan Post Insurance Co., Ltd.	121 200	2 872 889	3 225 944	
Kasikornbank PLC, CAÉ sans droit de vote	141 172	692 009	658 691	
KB Financial Group Inc., CAAÉ	151 207	8 756 959	11 712 796	
KBC Group NV	10 430	1 008 959	1 006 387	
Kenanga Investment Bank Bhd	675 500	174 946	226 920	
Komercni Banka AS	60 368	2 867 637	2 762 278	
Kyushu Leasing Service Co., Ltd.	4 400	38 500	40 661	
Liechtensteinische Landesbank AG	391	34 922	42 360	
Société Financière Manuvie	169 300	5 969 609	6 167 599	
Mito Securities Co., Ltd.	21 300	69 258	104 977	
MNRB Holdings Bhd	60 600	39 681	39 703	
Moneta Money Bank AS	511 637	2 768 027	3 053 869	
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	200 200	3 652 816	6 117 188	

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

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
National Bank of Greece SA	51 645	636 464	587 580	
NatWest Group PLC	105 522	572 625	568 043	
Ninety One PLC	50 266	150 345	144 177	
NN Group NV	72 467	4 623 339	4 612 272	
Nordea Bank Abp	201 512	3 274 849	3 289 556	
Okinawa Financial Group Inc.	2 900	67 594	65 415	
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	744 200	9 576 603	10 819 945	
Panin Financial Tbk PT	902 561	21 020	23 057	
Pappajack Bhd	114 100	32 448	32 912	
Paragon Banking Group PLC	3 006	35 955	38 171	
Postal Savings Bank of China Co., Ltd.	5 908 000	4 129 146	4 734 356	
Quilter PLC	97 335	204 999	201 551	
Sabre Insurance Group PLC	5 759	17 765	14 917	
San ju San Financial Group Inc.	3 000	51 605	54 943	
Shinhan Financial Group Co., Ltd., CAAÉ	182 291	7 611 415	8 682 899	
Singapore Exchange Ltd.	430 000	4 055 175	4 105 346	
Skandinaviska Enskilda Banken AB	136 162	2 664 709	2 756 920	
Sompo Holdings Inc.	132 600	3 036 954	3 887 895	
Standard Chartered PLC	241 133	3 040 712	2 979 283	
Swissquote Group Holding SA	579	166 020	249 437	
Talanx AG	16 879	1 587 005	1 841 923	
The Awa Bank Ltd.	10 200	193 786	246 824	
The Bank of Iwate Ltd.	6 600	143 476	161 563	
The Chiba Kogyo Bank Ltd.	4 700	36 625	40 913	
The Ehime Bank Ltd.	17 500	147 130	196 354	
The Hyakujushi Bank Ltd.	10 900	268 950	316 751	
The Shikoku Bank Ltd.	4 300	39 117	44 777	
The Towa Bank Ltd.	8 100	41 840	49 049	
The Westaim Corp.	26 600	96 127	107 730	
The Yamagata Bank Ltd.	3 800	37 958	39 369	
TMBThanachart Bank PCL	787 300	54 598	50 090	
Groupe TMX Limitée	151 946	4 516 136	5 786 104	
Tokio Marine Holdings Inc.	36 800	1 251 047	1 892 650	
Turkiye Garanti Bankasi AS	76 652	328 403	360 823	
UBS Group AG	43 886	1 830 433	1 763 408	
Unicaja Banco SA	2 225 101	4 241 022	4 189 193	
UniCredit SpA	273 343	13 778 498	13 851 705	
Unipol Gruppo SpA	65 407	775 391	888 263	
Woori Financial Group Inc., CAAÉ	64 798	2 726 516	2 840 859	
XTB SA	215 532	3 641 262	5 206 736	
		261 071 418	**291 162 823**	**33,2**
Immobilier				
Aedas Homes SA	5 287	169 016	164 661	
Agung Podomoro Land Tbk PT	1 560 651	22 634	10 952	
Crescendo Corp. Bhd	52 300	41 230	55 396	
CTP NV	4 879	119 555	114 011	
Instone Real Estate Group SE	1 018	12 924	12 260	
Intiland Development Tbk PT	2 419 182	52 383	33 325	
LBS Bina Group Bhd	309 700	62 528	64 611	
Mah Sing Group Bhd	1 185 500	378 100	593 497	
Matrix Concepts Holdings Bhd	208 300	89 905	107 502	
SP Setia Bhd Group	422 000	70 872	168 513	
		1 019 147	**1 324 728**	**0,2**
Technologies de l'information				
Ad-sol Nissin Corp.	2 100	33 266	33 879	
Alfa Financial Software Holdings PLC	28 713	79 897	92 040	
ASE Technology Holding Co., Ltd., CAAÉ	922 998	9 477 899	14 423 224	
Asseco Poland SA	5 062	111 867	137 755	
Avant Group Corp.	9 300	109 617	109 242	
Brother Industries Ltd.	68 600	1 436 608	1 658 420	
Business Brain Showa-Ota Inc.	1 600	34 254	30 668	
Business Engineering Corp.	2 500	71 681	80 412	

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

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Celestica Inc.	41 500	2 180 982	3 251 110	
ChipMOS Technologies Inc., CAAÉ	6 022	181 836	215 151	
Comture Corp.	12 400	245 397	193 245	
Coveo Solutions Inc	36 300	325 860	282 777	
Cyber Security Cloud Inc.	400	8 106	7 814	
Densan System Holdings Co., Ltd.	3 500	91 679	80 410	
Eizo Corp.	1 500	62 976	62 321	
Elecom Co., Ltd.	17 400	269 259	242 133	
Enghouse Systems Ltd.	26 324	835 133	794 195	
FIT Hon Teng Ltd.	5 277 000	1 604 570	3 195 194	
Fujitsu Ltd.	221 600	4 561 734	4 756 514	
Future Corp.	6 200	83 987	80 900	
Gentrack Group Ltd.	2 449	19 964	20 914	
Himax Technologies Inc., CAAÉ	342 384	2 928 637	3 719 885	
Infosys Ltd., CAAÉ	558 050	13 881 814	14 218 321	
Kaonavi Inc.	2 300	46 643	31 352	
Lenovo Group Ltd.	1 824 000	2 583 840	3 503 422	
Logitech International SA	115 336	11 930 236	15 186 037	
MCJ Co., Ltd.	9 000	91 530	115 820	
Miroku Jyoho Service Co., Ltd.	2 800	38 865	47 469	
NEC Corp.	40 400	2 688 547	4 559 142	
Nemetschek SE	16 653	1 904 485	2 226 306	
NS Solutions Corp.	5 400	102 593	125 456	
Optim Corp.	5 400	42 362	32 313	
Oracle Corp., Japon	12 100	1 226 332	1 142 717	
Otsuka Corp.	28 500	816 485	752 335	
Pole To Win Holdings Inc.	9 400	41 188	38 981	
Ricoh Co., Ltd.	205 400	2 424 353	2 409 428	
Riso Kagaku Corp.	1 800	39 419	52 281	
Saxa Holdings Inc.	1 300	33 944	30 325	
SCREEN Holdings Co., Ltd.	8 900	1 170 317	1 104 274	
Silicon Motion Technology Corp., CAAÉ	71 054	5 572 700	7 874 363	
SK-Electronics Co., Ltd.	1 400	22 625	38 717	
Softchoice Corp.	6 869	121 647	120 208	
Softcreate Holdings Corp.	4 400	69 707	74 407	
Sun* Inc.	10 300	134 130	75 204	
System Research Co., Ltd.	2 800	37 716	39 619	
System Support Inc.	1 800	34 902	29 083	
Systena Corp.	19 700	52 988	52 734	
TeamViewer SE	321 447	7 063 868	4 926 872	
Tecnos Japan Inc.	6 100	41 743	36 456	
Teikoku Tsushin Kogyo Co., Ltd.	2 000	34 136	35 919	
The Sage Group PLC	80 458	1 324 153	1 508 318	
TIS Inc.	51 900	1 558 510	1 379 980	
Toshiba TEC Corp.	4 500	146 673	132 027	
Trend Micro Inc.	47 800	2 625 894	2 666 534	
Trustpilot Group PLC	145 866	358 923	539 644	
Tsuzuki Denki Co., Ltd.	2 200	40 478	46 404	
Uchi Technologies Bhd	122 200	125 060	141 041	
ULS Group Inc.	900	35 171	38 297	
UNITED Inc.	4 400	34 234	30 186	
United Microelectronics Corp., CAAÉ	156 398	1 869 024	1 874 696	
Wipro Ltd.	799 938	5 463 948	6 677 005	
Yokowo Co., Ltd.	6 900	101 141	123 692	
		90 687 533	**107 505 588**	**12,3**
Services publics				
Atco Ltd., catégorie I	13 500	544 863	526 095	
BKW AG	3 476	802 718	759 064	
Centrica PLC	4 116 409	9 681 439	9 600 803	
Cia Energetica de Minas Gerais, CAAÉ	1 056 119	3 350 079	2 543 437	
Cikarang Listrindo Tbk PT	786 500	48 172	42 085	
Elmera Group ASA	149 502	555 922	624 833	
EVN AG	1 913	69 153	83 698	

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

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Hokkaido Gas Co., Ltd.	1 600	33 661	46 976	
Petronas Gas Bhd	27 700	137 742	143 082	
Sembcorp Industries Ltd.	364 900	1 918 539	1 765 830	
Tenaga Nasional Bhd	1 006 500	4 066 419	4 019 773	
YTL Corp. Bhd	4 133 900	2 829 854	4 125 417	
YTL Power International Bhd	397 500	292 518	553 831	
		24 331 079	**24 834 924**	**2,8**
Total des actions		**768 301 672**	**864 742 798**	**98,7**
Coûts de transaction		**(521 472)**		
Total des placements		**767 780 200**	**864 742 798**	**98,7**
Autres actifs, moins les passifs			**11 245 848**	**1,3**
Total de l'actif net			**875 988 646**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Non noté	0,3	-
Total	**0,3**	**-**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente l'exposition 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	
Dollar américain	186 487 525	21,3	126 772 678	16,9
Euro	166 654 952	19,0	140 578 012	18,8
Yen japonais	89 372 409	10,2	74 714 171	10,0
Dollar de Hong Kong	86 409 435	9,9	67 476 932	9,0
Franc suisse	77 174 082	8,8	67 616 958	9,0
Dollar australien	43 001 770	4,9	61 057 067	8,2
Dollar de Singapour	34 624 157	4,0	23 155 513	3,1
Livre sterling	33 547 600	3,8	24 496 075	3,3
Couronne danoise	28 817 256	3,3	27 655 962	3,7
Couronne norvégienne	20 657 322	2,4	12 936 068	1,7
Baht thaïlandais	19 926 148	2,3	22 814 039	3,1
Ringgit de Malaisie	12 964 304	1,5	5 350 526	0,7
Zloty polonais	11 145 699	1,3	4 982 080	0,7
Couronne suédoise	6 915 384	0,8	10 738 900	1,4
Couronne tchèque	5 816 146	0,7	1 620 031	0,2
Roupie indonésienne	3 953 216	0,5	14 591 258	2,0
Livre turque	2 058 110	0,2	1 420 662	0,2
Renminbi chinois	1 291 985	0,1	-	-
Peso chilien	749 355	0,1	111 882	-
Peso mexicain	374 179	-	343 116	-
Rand d'Afrique du Sud	144 177	-	1 174 824	0,2
Peso philippin	80 010	-	401 736	0,1
Dollar néo-zélandais	20 914	-	244 613	-
Total	**832 186 135**	**95,1**	**690 253 103**	**92,3**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 41 609 307 $ (34 512 655 $ 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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 43 237 140 $ (36 948 983 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Actions		
Énergie	11,6	14,7
Matériaux	5,4	9,2
Industrie	14,5	12,3
Consommation discrétionnaire	7,1	11,1
Consommation de base	1,2	1,1
Services de communication	5,1	3,6
Soins de santé	5,3	7,6
Services financiers	33,2	21,1
Immobilier	0,2	0,1
Technologies de l'information	12,3	14,8
Services publics	2,8	3,2
Autres actifs, moins les passifs	1,3	1,2
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				
Actions	228 878 973	635 863 825	-	864 742 798

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

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life (suite)

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	175 924 003	563 055 647	-	738 979 650

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024, et du 28 juin au 31 décembre 2023.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	30 juin 2024		31 décembre 2023	
Actions	-	687 117	-	-

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 530 128 $ (néant $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 11 903 190 $. À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 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 début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	-

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	150 000	157 583	-

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série I	28 juin 2023	12 juill. 2023

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

Fonds Inde Aditya Birla 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)	**181 800 741**	152 941 301
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**8 369 515**	5 936 864
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**513 281**	5 592
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**153 280**	200 823
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**38 745**	38 745
	190 875 562	159 123 325
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**35 419**	9 560
Impôt étranger à payer	**6 386 527**	4 719 770
Rachats à payer	**78 378**	258 911
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**208 285**	57 236
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**6 708 609**	5 045 477
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**184 166 953**	154 077 848
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**86 558 274**	81 109 752
Série DB	**182 069**	168 058
Série F	**97 002 711**	72 391 061
Série I	**18 101**	15 788
Série IS	**116 806**	142 940
Série O	**288 992**	250 249

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**24,93**	21,99
Série DB	**3,53**	3,10
Série F	**10,59**	9,29
Série I	**26,54**	23,15
Série IS	**4,21**	3,69
Série O	**7,16**	6,25

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**751 007**	801 643
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**24 472**	27 218
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**12 581 141**	2 461 207
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**13 304 098**	3 915 198
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**26 660 718**	7 205 266
Profit (perte) de change net(te)	**143 556**	(125 332)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**26 804 274**	7 079 934
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 241 358**	1 096 824
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**208 498**	178 629
Frais du comité d'examen indépendant	**367**	313
Retenues d'impôt	**50 611**	96 375
Impôt étranger	**3 339 379**	567 023
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**242 736**	88 057
Total des charges d'exploitation	**5 082 949**	2 027 221
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**21 721 325**	5 052 713
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**21 721 325**	5 052 713
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**10 441 727**	2 587 009
Série DB	**22 536**	5 750
Série F	**11 201 421**	2 443 276
Série I	**2 313**	627
Série IS	**16 688**	5 088
Série O	**36 640**	10 963

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**3 574 824**	4 101 478
Série DB	**53 558**	55 365
Série F	**8 572 334**	7 839 483
Série I	**682**	682
Série IS	**32 314**	40 152
Série O	**40 265**	43 562
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	**2,92**	0,63
Série DB	**0,42**	0,10
Série F	**1,31**	0,31
Série I	**3,39**	0,92
Série IS	**0,52**	0,13
Série O	**0,91**	0,25

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

Fonds Inde Aditya Birla 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 DB		Série F		Série I	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	81 109 752 $	81 413 467	168 058	149 622	72 391 061	65 089 125	15 788	13 548
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	10 441 727 $	2 587 009	22 536	5 750	11 201 421	2 443 276	2 313	627
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	8 287 776 $	4 499 119	1 526	5 953	24 939 441	5 034 262	-	-
Rachat de titres rachetables	(13 281 001) $	(9 767 799)	(10 051)	(9 331)	(11 529 300)	(8 542 179)	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 048 $	677	-	-	2 721	2 003	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(4 992 177) $	(5 268 003)	(8 525)	(3 378)	13 412 862	(3 505 914)	-	-
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 028) $	(562)	-	-	(2 633)	(1 662)	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(1 028) $	(562)	-	-	(2 633)	(1 662)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	5 448 522 $	(2 681 556)	14 011	2 372	24 611 650	(1 064 300)	2 313	627
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	86 558 274 $	78 731 911	182 069	151 994	97 002 711	64 024 825	18 101	14 175
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	3 687 727	4 216 770	54 223	55 445	7 794 074	8 076 336	682	682
Titres émis	357 581	236 981	458	2 158	2 528 571	630 764	-	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	45	35	-	-	274	249	-	-
Titres rachetés	(573 842)	(511 980)	(3 073)	(3 380)	(1 163 229)	(1 072 459)	-	-
Solde à la fin de la période	3 471 511	3 941 806	51 608	54 223	9 159 690	7 634 890	682	682

	Série IS		Série O		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	142 940 $	129 539	250 249	228 125	154 077 848	147 023 426
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	16 688 $	5 088	36 640	10 963	21 721 325	5 052 713
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	110 423	101 307	33 339 166	9 640 641
Rachat de titres rachetables	(42 821) $	(5 510)	(108 320)	(104 073)	(24 971 493)	(18 428 892)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	-	3 769	2 680
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(42 821) $	(5 510)	2 103	(2 766)	8 371 442	(8 785 571)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1) $	-	-	-	(3 662)	(2 224)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(1) $	-	-	-	(3 662)	(2 224)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(26 134) $	(422)	38 743	8 197	30 089 105	(3 735 082)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	116 806 $	129 117	288 992	236 322	184 166 953	143 288 344
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	38 738	40 421	40 017	42 439	11 615 461	12 432 093
Titres émis	-	-	17 021	18 455	2 903 631	888 358
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	319	284
Titres rachetés	(11 010)	(1 683)	(16 698)	(18 842)	(1 767 852)	(1 608 344)
Solde à la fin de la période	27 728	38 738	40 340	42 052	12 751 559	11 712 391

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

Fonds Inde Aditya Birla 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)	**21 721 325**	5 052 713
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(12 581 141)**	(2 461 207)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(13 304 098)**	(3 915 198)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(57 863 651)**	(14 363 397)
Produit de la vente de placements	**54 889 450**	23 954 895
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(507 689)**	(343 052)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**151 049**	143 624
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**1 692 616**	258 347
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(5 802 139)**	8 326 725
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**107**	456
Produit de l'émission de titres rachetables	**33 386 709**	9 559 901
Rachat de titres rachetables	**(25 152 026)**	(17 992 862)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**8 234 790**	(8 432 505)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**2 432 651**	(105 780)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**5 936 864**	4 224 259
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**8 369 515**	4 118 479
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**192 707**	360 076
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**24 472**	29 358
Intérêts versés	**-**	-

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

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Reliance Industries Ltd.	248 312	9 339 480	12 737 073	
		9 339 480	**12 737 073**	**6,9**
Matériaux				
Ambuja Cements Ltd.	222 573	2 221 907	2 442 475	
Hindalco Industries Ltd.	295 977	1 870 213	3 357 189	
JK Cement Ltd.	49 822	2 569 269	3 583 832	
SRF Ltd.	49 691	1 986 967	1 983 390	
Tata Steel Ltd.	697 825	1 337 458	1 987 745	
Ultratech Cement Ltd.	14 002	1 205 405	2 676 911	
Welspun Corp., Ltd.	435 319	3 925 195	3 905 928	
		15 116 414	**19 937 470**	**10,8**
Industrie				
Container Corporation of India Ltd.	184 362	2 208 858	3 147 334	
Cummins India Ltd.	33 249	1 768 015	2 160 362	
Engineers India Ltd.	389 231	1 707 740	1 599 245	
GMM Pfaudler Ltd.	1	28	22	
InterGlobe Aviation Ltd.	51 147	1 615 312	3 546 684	
IRB Infrastructure Developers Ltd.	2 805 140	3 039 004	2 976 409	
Larsen & Toubro Ltd.	90 942	1 814 390	5 285 915	
		12 153 347	**18 715 971**	**10,2**
Consommation discrétionnaire				
Bajaj Auto Ltd.	11 924	1 734 078	1 858 773	
Cello World Ltd.	118 576	1 806 525	1 709 716	
FSN E-Commerce Ventures Ltd.	1 023 222	3 717 587	2 956 764	
Go Fashion India Ltd.	118 264	2 199 759	1 969 285	
Mahindra & Mahindra Ltd.	138 209	2 312 037	6 491 947	
Maruti Suzuki India Ltd.	21 229	3 084 092	4 188 305	
Shoppers Stop Ltd.	178 840	2 087 830	2 209 582	
Zomato Ltd.	1 053 901	2 481 489	3 460 708	
		19 423 397	**24 845 080**	**13,5**
Consommation de base				
Britannia Industries Ltd.	35 840	2 235 337	3 216 384	
Radico Khaitan Ltd.	76 527	602 334	2 240 097	
		2 837 671	**5 456 481**	**3,0**
Services de communication				
Bharti Airtel Ltd.	266 125	3 069 826	6 300 331	
		3 069 826	**6 300 331**	**3,4**
Soins de santé				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	27 963	2 480 964	2 833 152	
Fortis Healthcare Ltd.	490 546	2 563 214	3 825 424	
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	92 521	926 918	2 305 357	
		5 971 096	**8 963 933**	**4,9**
Services financiers				
AU Small Finance Bank Ltd.	329 255	3 723 092	3 628 133	
Axis Bank Ltd.	278 349	3 773 814	5 772 128	
Bajaj Finance Ltd.	28 188	2 562 067	3 287 131	
Bank of Baroda	412 428	1 775 116	1 860 050	
Cholamandalam Investment and Finance Co., Ltd.	150 494	2 885 105	3 509 088	
HDFC Bank Ltd.	222 405	5 631 672	6 145 637	
ICICI Bank Ltd.	576 532	6 132 863	11 354 875	
IndusInd Bank Ltd.	119 432	2 089 365	2 866 142	
MAS Financial Services Ltd.	524 017	2 460 433	2 527 659	
Max Financial Services Ltd.	131 116	2 132 444	2 088 215	
REC Ltd.	292 973	1 477 914	2 521 579	
Shriram Finance Ltd.	54 908	2 165 425	2 616 970	
State Bank of India	249 749	1 667 231	3 471 879	
		38 476 541	**51 649 486**	**28,0**

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

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Immobilier				
Anant Raj Ltd.	519 785	3 125 973	3 653 843	
SAMHI Hotels Ltd.	1 204 867	2 616 048	3 766 937	
Sunteck Realty Ltd.	394 213	2 549 590	3 612 540	
The Phoenix Mills Ltd.	41 154	518 783	2 418 904	
		8 810 394	**13 452 224**	**7,3**
Technologies de l'information				
HCL Technologies Ltd.	105 761	2 263 907	2 526 596	
Honeywell Automation India Ltd.	2 045	1 341 828	1 900 251	
Infosys Ltd.	331 575	7 232 538	8 514 609	
		10 838 273	**12 941 456**	**7,0**
Services publics				
GAIL India Ltd.	837 248	2 529 828	3 009 657	
Gujarat Gas Ltd.	368 172	3 287 246	3 791 579	
		5 817 074	**6 801 236**	**3,7**
Total des actions		**131 853 513**	**181 800 741**	**98,7**
Coûts de transaction		**(268 995)**		
Total des placements		**131 584 518**	**181 800 741**	**98,7**
Autres actifs, moins les passifs			**2 366 212**	**1,3**
Total de l'actif net			**184 166 953**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 ne détenait pas de placements importants dans des titres de créance ou des dérivés et, par conséquent, n'était pas exposé à un risque de crédit important. Le risque de crédit découlant d'autres instruments est minime.

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente l'exposition 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	
Roupie indienne	188 620 266	102,4	157 931 049	102,5
Dollar américain	917 012	0,5	153 957	0,1
Total	**189 537 278**	**102,9**	**158 085 006**	**102,6**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 9 476 864 $ (7 904 250 $ 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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 9 090 037 $ (7 647 065 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Actions		
Énergie	6,9	6,6
Matériaux	10,8	8,9
Industrie	10,2	9,0
Consommation discrétionnaire	13,5	15,0
Consommation de base	3,0	6,4
Soins de santé	4,9	6,0
Services financiers	28,0	26,6
Immobilier	7,3	6,2
Services de communication	3,4	3,8
Technologies de l'information	7,0	10,8
Services publics	3,7	-
Autres actifs, moins les passifs	1,3	0,7
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	-	181 800 741	-	181 800 741

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	-	152 941 301	-	152 941 301

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

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

Fonds Inde Aditya Birla Sun Life (suite)

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 242 736 $ (88 057 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

Le fonds n'avait pas de pertes en capital en dollars canadiens calculées aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment conformément à la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ces pertes peuvent être portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a accumulé aucune perte en capital sur les titres indiens conformément à la loi intitulée *Income Tax Act (India)*. Il est possible de reporter pendant huit ans les pertes en capital sur les titres indiens à des fins fiscales conformément à la loi intitulée *Income Tax Act (India)* et elles peuvent être portées en diminution des gains en capital qui seront réalisés par le fonds afin de réduire le montant de l'impôt indien que le fonds doit payer sur ces gains en capital.

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 1 281 126 $ (1 915 785 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2040.

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	682	18 101
Série O	2 509	17 977

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	682	15 788
Série O	2 517	15 741

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série O	-	52	-

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série O	-	89	-

Création du fonds

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

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

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

Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock 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)	**2 407 377 956**	2 378 550 590
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**5 045 134**	3 746 166
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	4 519 858
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**6 112 474**	6 166 874
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**261 306**	682 203
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	2 418 796 870	2 393 665 691
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**845**	811
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**340 150**	5 345 866
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**-**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**340 995**	5 346 677
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**2 418 455 875**	2 388 319 014
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	**14,08**	13,27

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**37 617 209**	37 198 947
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**569 311**	738 691
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**52 668 339**	15 234 478
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**48 630 043**	60 815 072
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**139 484 902**	113 987 188
Profit (perte) de change net(te)	**(12 290)**	10 623
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**139 472 612**	113 997 811
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**-**	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**-**	-
Frais du comité d'examen indépendant	**5 216**	4 916
Retenues d'impôt	**(2 149)**	22 399
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**90 281**	91 620
Total des charges d'exploitation	**93 348**	118 935
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**139 379 264**	113 878 876
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	**139 379 264**	113 878 876
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	**173 221 328**	170 542 870
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	**0,80**	0,67

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

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

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2024	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 388 319 014 $	1 991 953 157
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	139 379 264 $	113 878 876
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	185 568 993 $	280 538 672
Rachat de titres rachetables	(294 811 396) $	(124 448 503)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-
Distributions capitalisées	- $	-
	(109 242 403) $	156 090 169
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	30 136 861 $	269 969 045
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 418 455 875 $	2 261 922 202
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	179 921 983	160 089 424
Titres émis	13 439 884	21 434 269
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-
Titres rachetés	(21 542 654)	(9 493 739)
Solde à la fin de la période	171 819 213	172 029 954

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)	**139 379 264**	113 878 876
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(52 668 339)**	(15 234 478)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(48 630 043)**	(60 815 072)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(192 229 304)**	(315 905 160)
Produit de la vente de placements	**269 220 178**	120 299 182
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**54 400**	(1 817 215)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**-**	-
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**34**	92 249
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**115 126 190**	(159 501 618)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**-**	-
Produit de l'émission de titres rachetables	**185 989 890**	281 332 953
Rachat de titres rachetables	**(299 817 112)**	(121 410 958)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(113 827 222)**	159 921 995
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**1 298 968**	420 377
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**3 746 166**	3 149 503
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**5 045 134**	3 569 880
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**37 673 758**	35 359 568
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**569 311**	738 456
Intérêts versés	**-**	-

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

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

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Advantage Energy Ltd.	125 572	963 109	1 303 437	
Africa Oil Corp.	305 168	790 291	744 610	
ARC Resources Ltd.	459 126	6 455 323	11 207 266	
Athabasca Oil Corp.	427 451	1 236 214	2 214 196	
Baytex Energy Corp.	503 473	2 123 329	2 386 462	
Birchcliff Energy Ltd.	203 323	1 422 789	1 221 971	
Corporation Cameco	333 937	9 068 703	22 477 299	
Canadian Natural Resources Ltd.	1 649 233	42 378 581	80 367 124	
Cenovus Energy Inc.	1 013 193	18 441 047	27 244 760	
CES Energy Solutions Corp.	179 199	1 214 611	1 379 832	
Denison Mines Corp.	634 357	1 041 225	1 738 138	
Enbridge Inc.	1 635 141	78 576 459	79 582 312	
Energy Fuels Inc.	128 379	1 189 484	1 064 262	
Freehold Royalties Ltd.	96 232	1 174 634	1 310 680	
Gibson Energy Inc.	125 859	2 745 027	2 926 222	
Headwater Exploration Inc.	166 630	1 112 336	1 208 068	
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	123 509	5 927 289	11 520 920	
International Petroleum Corp.	62 492	846 567	1 131 105	
Kelt Exploration Ltd.	128 161	747 363	816 386	
Keyera Corp.	176 064	5 363 725	6 671 065	
Mattr Corp.	50 710	913 385	847 871	
MEG Energy Corp.	209 669	3 107 289	6 137 012	
NexGen Energy Ltd.	350 609	2 153 299	3 344 810	
NuVista Energy Ltd.	123 937	1 267 323	1 762 384	
Paramount Resources Ltd., catégorie A	60 207	1 507 690	1 871 234	
Parex Resources Inc.	79 616	1 649 632	1 745 183	
Corporation Parkland	106 349	3 659 107	4 078 484	
Pason Systems Inc.	60 655	852 506	1 117 872	
Pembina Pipeline Corp.	445 227	18 662 628	22 599 723	
Peyto Exploration & Development Corp.	148 276	1 580 322	2 161 864	
PrairieSky Royalty Ltd.	162 813	3 248 615	4 233 138	
Precision Drilling Corp.	10 976	877 980	1 055 891	
Secure Energy Services Inc.	148 934	925 038	1 803 591	
Suncor Énergie Inc.	988 980	38 046 651	51 575 307	
Tamarack Valley Energy Ltd.	395 647	1 530 146	1 475 763	
Corporation TC Énergie	798 028	45 780 981	41 385 732	
Topaz Energy Corp.	71 086	1 339 015	1 706 064	
Tourmaline Oil Corp.	253 900	10 330 516	15 754 495	
Veren Inc.	443 790	4 406 841	4 788 494	
Vermilion Energy Inc.	124 210	3 232 222	1 870 603	
Whitecap Resources Inc.	457 791	3 652 545	4 582 488	
		331 541 837	**434 414 118**	**18,0**
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	384 236	24 215 038	34 381 437	
Alamos Gold Inc.	306 082	3 286 300	6 568 520	
Algoma Steel Group Inc.	77 617	823 149	736 585	
Aya Or & Argent Inc.	85 283	1 133 241	1 158 143	
B2Gold Corp.	1 010 190	4 749 902	3 707 397	
Société aurifère Barrick	1 350 991	32 176 881	30 829 615	
Calibre Mining Corp.	492 568	890 563	886 622	
Canfor Corp.	43 843	864 864	636 162	
Capstone Copper Corp.	419 792	2 459 104	4 071 982	
CCL Industries Inc., catégorie B	112 022	6 237 739	8 058 863	
Centerra Gold Inc.	165 635	1 531 115	1 523 842	
Dundee Precious Metals Inc.	139 615	1 143 162	1 495 277	
Eldorado Gold Corp.	157 783	2 493 942	3 188 794	
Equinox Gold Corp.	271 026	2 836 842	1 935 126	
ERO Copper Corp.	68 236	1 391 386	1 995 221	
Filo Corp.	67 183	1 398 557	1 684 950	
First Majestic Silver Corp.	219 833	2 448 868	1 780 647	
First Quantum Minerals Ltd.	544 359	10 199 596	9 782 131	
Fortuna Silver Mines Inc.	235 156	1 691 482	1 573 194	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Franco-Nevada Corp.	147 754	20 610 694	23 965 699	
HudBay Minerals Inc.	296 713	2 356 987	3 673 307	
IAMGOLD Corp.	416 424	1 936 036	2 140 419	
Interfor Corp.	39 251	829 455	648 427	
Ivanhoe Mines Ltd.	458 504	3 444 982	8 092 596	
K92 Mining Inc	180 812	1 236 646	1 419 374	
Kinross Gold Corp.	943 378	6 415 937	10 745 075	
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	49 297	1 527 608	1 434 543	
Lundin Gold Inc.	75 121	1 088 828	1 518 195	
Lundin Mining Corp.	506 635	4 388 711	7 716 051	
MAG Silver Corp.	71 667	1 244 816	1 145 239	
Methanex Corp.	51 590	2 959 506	3 407 520	
New Gold Inc.	610 307	1 282 108	1 647 829	
Novagold Resources Inc.	190 861	1 541 329	914 224	
Nutrien Ltd.	380 677	29 055 258	26 514 153	
OceanaGold Corp.	541 549	1 569 474	1 700 464	
Orla Mining Ltd.	163 491	942 040	858 328	
Redevances aurifères Osisko Ltée	144 009	2 269 351	3 070 272	
Minière Osisko Inc.	287 524	965 827	822 319	
Pan American Silver Corp.	278 861	7 073 537	7 582 231	
Sandstorm Gold Ltd.	189 145	1 460 142	1 407 239	
Seabridge Gold Inc.	56 101	1 053 132	1 049 089	
SilverCrest Metals Inc.	113 826	1 238 590	1 272 575	
SSR Mining Inc.	158 428	2 498 929	979 085	
Stelco Holdings Inc.	26 354	975 717	979 578	
Stella-Jones Inc.	37 892	1 810 104	3 382 619	
Ressources Teck Limitée, catégorie B	354 425	12 788 534	23 236 103	
Torex Gold Resources Inc.	65 335	1 039 927	1 385 102	
Transcontinental Inc., catégorie A	57 050	1 021 923	862 596	
Wesdome Gold Mines Ltd.	115 420	963 552	1 271 928	
West Fraser Timber Co., Ltd.	43 937	3 754 164	4 616 461	
Wheaton Precious Metals Corp.	348 948	15 727 297	25 030 040	
Winpak Ltd.	23 864	1 031 319	1 065 528	
		240 074 191	**291 548 716**	**12,1**
Industrie				
Air Canada	260 771	5 533 622	4 667 801	
Groupe AtkinsRéalis Inc.	134 815	5 157 983	7 983 744	
ATS Corp.	61 347	2 005 983	2 715 832	
Badger Infrastructure Solutions Ltd.	26 270	861 842	1 082 061	
Ballard Power Systems Inc.	196 159	3 079 717	606 131	
Bombardier Inc.	65 613	3 304 335	5 756 207	
Boyd Group Services Inc.	16 620	3 487 999	4 270 841	
Brookfield Business Partners LP	37 670	1 075 492	976 030	
CAE Inc.	244 620	6 793 123	6 215 794	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	440 390	56 315 582	71 193 447	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	717 423	57 594 533	77 295 154	
Cargojet Inc.	12 832	1 704 586	1 796 480	
Element Fleet Management Corp.	298 822	3 995 891	7 437 680	
Exchange Income Corp.	33 767	1 406 710	1 526 944	
Finning International Inc.	109 618	3 222 102	4 396 778	
GFL Environmental Inc.	173 709	7 222 171	9 255 216	
MDA Space Ltd.	71 990	1 008 451	983 383	
Mullen Group Ltd.	63 852	877 105	839 015	
NFI Group Inc.	65 308	1 001 020	1 034 479	
Quincaillerie Richelieu Ltée	39 743	1 348 680	1 637 014	
Métaux Russel Inc.	46 299	1 287 619	1 725 564	
Stantec Inc.	87 733	4 845 347	10 048 060	
TFI International Inc.	61 132	5 693 989	12 143 260	
Thomson Reuters Corp.	114 393	12 269 409	26 380 244	
Industries Toromont Ltée	63 233	5 085 091	7 659 413	
Waste Connections Inc.	198 452	26 794 997	47 634 434	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Westshore Terminals Investment Corp.	26 620	628 652	604 540	
WSP Global Inc.	96 028	13 045 817	20 456 845	
		236 647 848	**338 322 391**	**14,0**
Consommation discrétionnaire				
Aritzia Inc.	70 139	1 978 590	2 715 782	
BRP Inc.	28 713	2 141 006	2 516 694	
Canada Goose Holdings Inc.	35 592	1 636 108	629 622	
La Société Canadian Tire Ltée, catégorie A	40 310	6 030 870	5 471 679	
Dollarama Inc.	214 233	12 329 166	26 759 844	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	129 532	4 977 794	6 721 415	
Linamar Corp.	31 114	1 771 517	2 068 770	
Magna International Inc.	205 274	14 631 414	11 770 411	
Groupe d'alimentation MTY Inc	15 912	952 485	715 085	
Pet Valu Holdings Ltd.	32 691	1 137 835	860 100	
Restaurant Brands International Inc.	243 599	19 438 325	23 482 944	
Sleep Country Canada Holdings Inc.	25 762	713 208	671 873	
Spin Master Corp.	26 410	1 019 240	744 498	
		68 757 558	**85 128 717**	**3,5**
Consommation de base				
Alimentation Couche-Tard inc.	559 234	25 340 693	42 932 394	
Empire Co. Ltd., catégorie A	111 123	3 604 575	3 885 971	
George Weston Ltée	45 048	5 542 777	8 864 996	
Jamieson Wellness Inc.	31 633	978 663	917 673	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	110 883	9 274 371	17 597 132	
Les Aliments Maple Leaf Inc.	55 928	1 480 742	1 281 870	
Metro Inc.	174 417	9 706 025	13 219 064	
Premium Brands Holdings Corp.	28 358	2 708 603	2 672 174	
Primo Water Corp.	123 100	2 357 262	3 680 690	
Saputo Inc.	189 959	6 636 701	5 835 540	
The North West Co., Inc.	36 719	1 227 816	1 521 635	
		68 858 228	**102 409 139**	**4,2**
Soins de santé				
Bausch Health Cos., Inc.	226 463	7 110 277	2 160 457	
Chartwell, résidences pour retraités	184 438	1 908 649	2 370 028	
Sienna Senior Living Inc.	57 254	798 297	815 870	
Tilray Brands Inc.	614 625	6 757 700	1 395 199	
		16 574 923	**6 741 554**	**0,3**
Services financiers				
Banque de Montréal	560 892	60 015 039	64 407 228	
Brookfield Asset Management Ltd.	285 248	10 702 632	14 855 716	
Brookfield Corp.	1 098 878	44 030 027	62 526 158	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	721 381	41 418 541	46 925 834	
Banque canadienne de l'Ouest	73 828	2 194 227	3 202 659	
CI Financial Corp.	100 993	2 067 253	1 454 299	
Société financière Definity	61 220	2 132 233	2 753 676	
EQB Inc.	20 725	1 292 278	1 932 399	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	16 984	12 196 262	26 432 709	
goeasy Ltd.	10 180	1 369 196	2 006 682	
Great-West Lifeco Inc.	207 854	6 845 133	8 295 453	
iA Financial Corp., Inc.	74 774	4 713 215	6 423 834	
Société financière IGM Inc.	62 070	2 383 933	2 344 384	
Intact Corporation financière	137 286	20 935 257	31 302 581	
Banque Laurentienne du Canada	33 858	1 330 220	898 930	
Société Financière Manuvie	1 381 144	32 703 637	50 315 076	
Banque Nationale du Canada	261 593	19 708 164	28 385 456	
Nuvei Corp.	48 446	3 938 382	2 146 642	
Onex Corp.	50 282	3 851 751	4 677 232	
Power Corporation du Canada	421 499	13 805 881	16 025 392	
Banque Royale du Canada	1 088 141	118 922 027	158 487 736	
Sprott Inc.	16 008	811 694	908 134	
Financière Sun Life inc.	447 196	25 105 792	29 997 908	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
La Banque de Nouvelle-Écosse	945 703	65 986 226	59 182 094	
La Banque Toronto-Dominion	1 363 012	101 426 453	102 498 501	
Groupe TMX Limitée	213 061	5 089 725	8 113 363	
Trisura Group Ltd.	36 598	1 401 869	1 514 425	
		606 377 047	**738 014 501**	**30,5**
Immobilier				
Fonds de placement immobilier Allied	98 393	3 826 469	1 506 397	
Groupe Altus Ltée	35 201	1 574 176	1 778 355	
Fiducie de placement immobilier Boardwalk	31 004	1 558 305	2 185 162	
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	128 404	5 612 691	5 707 558	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	208 331	2 708 603	2 674 970	
Colliers International Group Inc.	32 385	3 878 444	4 947 456	
Fonds de placement immobilier Crombie	82 873	1 217 472	1 056 631	
CT Real Estate Investment Trust	57 807	869 732	761 896	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	213 009	2 650 128	2 698 824	
First Capital Real Estate Investment Trust	162 443	2 814 567	2 387 912	
FirstService Corp.	31 792	4 861 993	6 619 094	
Fiducie de placement immobilier Granite	48 462	3 357 946	3 285 239	
Fonds de placement immobilier H&R	200 592	2 523 845	1 795 298	
InterRent Real Estate Investment Trust	111 952	1 377 969	1 333 348	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	91 074	1 509 366	1 551 901	
NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust	171 324	1 685 132	798 370	
Fiducie de placement immobilier Primaris	73 469	1 205 739	974 934	
Fonds de placement immobilier RioCan	230 468	4 850 648	3 874 167	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	98 542	2 586 191	2 166 939	
StorageVault Canada Inc.	177 573	1 064 913	827 490	
		51 734 329	**48 931 941**	**2,0**
Technologies de l'information				
Blackberry Ltd.	408 275	3 784 748	1 396 301	
Celestica Inc.	91 378	1 947 764	7 158 553	
CGI Inc.	158 078	14 955 944	21 585 551	
Constellation Software Inc.	15 159	24 928 240	59 754 959	
Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	15 200	0	0	
Enghouse Systems Ltd.	33 009	1 379 479	995 882	
Kinaxis Inc.	21 792	2 743 777	3 437 906	
Lightspeed Commerce Inc	105 584	6 058 505	1 974 421	
Open Text Corp.	209 652	9 927 383	8 612 504	
Shopify Inc.	930 187	66 837 736	84 098 206	
The Descartes Systems Group Inc.	65 507	4 533 292	8 682 953	
		137 096 868	**197 697 236**	**8,2**
Services de communication				
BCE Inc.	701 990	39 808 876	31 105 177	
Cogeco Communications Inc.	18 649	1 414 236	962 102	
Québecor inc.	117 886	3 332 440	3 403 369	
Rogers Communications Inc., catégorie B	287 277	17 004 032	14 536 216	
TELUS Corp.	1 136 561	27 959 902	23 538 178	
		89 519 486	**73 545 042**	**3,0**
Services publics				
Algonquin Power & Utilities Corp.	533 516	7 827 112	4 289 469	
AltaGas Ltd.	227 581	5 517 481	7 034 529	
Atco Ltd., catégorie I	55 738	2 306 958	2 172 110	
Boralex Inc., catégorie A	68 447	2 176 090	2 293 659	
Brookfield Infrastructure Partners LP	354 578	13 515 405	13 325 041	
Brookfield Renewable Partners LP	164 499	5 095 593	5 568 291	
Canadian Utilities Ltd., catégorie A	93 857	3 235 128	2 773 474	
Capital Power Corp.	99 678	3 472 179	3 886 445	
Emera Inc.	220 166	11 201 199	10 050 578	
Fortis Inc.	379 695	19 359 020	20 188 383	
Hydro One Ltd.	244 093	7 097 330	9 727 106	
Innergex énergie renouvelable inc.	122 020	1 944 152	1 248 265	
Northland Power Inc.	197 184	6 397 620	4 637 768	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Supérieur Plus Corp.	171 982	1 927 558	1 525 480	
TransAlta Corp.	196 289	2 071 306	1 904 003	
		93 144 131	**90 624 601**	**3,7**
Total des actions		**1 940 326 446**	**2 407 377 956**	**99,5**
Coûts de transaction		**(444 343)**		
Total des placements		**1 939 882 103**	**2 407 377 956**	**99,5**
Autres actifs, moins les passifs			**11 077 919**	**0,5**
Total de l'actif net			**2 418 455 875**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 ne détenait pas de placements importants dans des titres de créance ou des dérivés et, par conséquent, n'était pas exposé à un risque de crédit important. Le risque de crédit découlant d'autres instruments est minime.

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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	
Dollar américain	1 211 096	0,1	1 147 134	-
Total	**1 211 096**	**0,1**	**1 147 134**	**-**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 60 555 $ (57 357 $ 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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

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

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

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

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 120 368 898 $ (118 927 530 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Actions		
Énergie	18,0	17,0
Matériaux	12,1	11,0
Industrie	14,0	13,6
Consommation discrétionnaire	3,5	3,6
Consommation de base	4,2	4,2
Soins de santé	0,3	0,3
Services financiers	30,5	31,2
Immobilier	2,0	2,4
Technologies de l'information	8,2	8,6
Services de communication	3,0	3,7
Services publics	3,7	4,0
Autres actifs, moins les passifs	0,5	0,4
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	2 407 377 956	-	-	2 407 377 956

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	2 378 550 590	-	-	2 378 550 590

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 90 281 $ (91 620 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

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

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

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

Création du fonds

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

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

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**259 397 555**	242 146 777
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**710 685**	577 529
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**24 203**	91 133
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**123 483**	560 630
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**-**	41 171
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**6 184**	119 557
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	260 262 110	243 536 797
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**8 077**	2 424
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**161 393**	637 195
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**23 832**	7 262
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**193 302**	646 881
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**260 068 808**	242 889 916
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**16 690 260**	16 664 523
Série T5	**95 364**	88 559
Série T8	**168 905**	161 559
Série C	**289 952**	293 969
Série F	**5 398 632**	5 154 091
Série I	**234 117 129**	217 209 311
Série O	**3 308 566**	3 317 904

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**17,94**	16,61
Série T5	**17,30**	16,42
Série T8	**12,10**	11,65
Série C	**12,79**	11,82
Série F	**18,70**	17,21
Série I	**18,84**	17,31
Série O	**15,97**	14,67

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**380 266**	344 997
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**12 632**	49 870
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**3 870 631**	3 928 841
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(612 026)**	495 791
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**17 872 936**	15 910 325
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(66 930)**	(173 889)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**21 457 509**	20 555 935
Profit (perte) de change net(te)	**440**	(2 671)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**21 457 949**	20 553 264
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**152 100**	148 946
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**49 351**	45 820
Frais du comité d'examen indépendant	**550**	510
Retenues d'impôt	**46 590**	48 238
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**1 349**	1 567
Total des charges d'exploitation	**249 940**	245 081
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**21 208 009**	20 308 183
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**21 208 009**	20 308 183
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	**1 297 869**	1 344 885
Série T5	**7 014**	7 420
Série T8	**12 686**	12 363
Série C	**23 074**	24 149
Série F	**439 828**	369 343
Série I	**19 145 488**	18 232 276
Série O	**282 050**	317 747

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**973 845**	1 056 906
Série T5	**5 442**	5 845
Série T8	**13 892**	13 378
Série C	**23 331**	25 966
Série F	**295 937**	277 321
Série I	**12 451 368**	12 470 557
Série O	**215 754**	255 976
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	**1,33**	1,27
Série T5	**1,29**	1,26
Série T8	**0,91**	0,93
Série C	**0,99**	0,93
Série F	**1,49**	1,33
Série I	**1,54**	1,46
Série O	**1,31**	1,24

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série C	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	16 664 523 $	16 474 790	88 559	90 058	161 559	146 779	293 969	278 173
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 297 869 $	1 344 885	7 014	7 420	12 686	12 363	23 074	24 149
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	2 085 567 $	1 283 883	-	1 050	-	5 000	-	-
Rachat de titres rachetables	(3 357 672) $	(2 527 947)	-	(13 390)	(2 516)	(2 065)	(27 091)	(2 696)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	646 $	588	2 024	2 038	3 645	3 391	2	2
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(1 271 459) $	(1 243 476)	2 024	(10 302)	1 129	6 326	(27 089)	(2 694)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(673) $	(478)	(2 233)	(2 234)	(6 469)	(5 994)	(2)	(1)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(673) $	(478)	(2 233)	(2 234)	(6 469)	(5 994)	(2)	(1)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	25 737 $	100 931	6 805	(5 116)	7 346	12 695	(4 017)	21 454
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	16 690 260 $	16 575 721	95 364	84 942	168 905	159 474	289 952	299 627
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 003 030	1 101 809	5 392	5 873	13 868	13 133	24 877	26 155
Titres émis	119 917	81 089	-	65	-	431	-	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	37	37	119	127	304	291	-	-
Titres rachetés	(192 421)	(160 298)	-	(831)	(210)	(177)	(2 210)	(238)
Solde à la fin de la période	930 563	1 022 637	5 511	5 234	13 962	13 678	22 667	25 917

	Série F		Série I		Série O		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	5 154 091 $	3 957 830	217 209 311	197 285 015	3 317 904	3 442 173	242 889 916	221 674 818
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	439 828 $	369 343	19 145 488	18 232 276	282 050	317 747	21 208 009	20 308 183
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	533 975 $	1 265 165	8 522 673	3 754 101	91 700	32 978	11 233 915	6 342 177
Rachat de titres rachetables	(729 277) $	(661 411)	(10 760 343)	(10 796 122)	(383 088)	(167 792)	(15 259 987)	(14 171 423)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	459 $	309	-	-	-	-	6 776	6 328
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(194 843) $	604 063	(2 237 670)	(7 042 021)	(291 388)	(134 814)	(4 019 296)	(7 822 918)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(444) $	(247)	-	-	-	-	(9 821)	(8 954)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(444) $	(247)	-	-	-	-	(9 821)	(8 954)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	244 541 $	973 159	16 907 818	11 190 255	(9 338)	182 933	17 178 892	12 476 311
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	5 398 632 $	4 930 989	234 117 129	208 475 270	3 308 566	3 625 106	260 068 808	234 151 129
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	299 426	255 293	12 548 441	12 658 103	226 217	260 669	14 121 251	14 321 035
Titres émis	29 262	76 638	468 635	227 482	6 060	2 355	623 874	388 060
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	25	19	-	-	-	-	485	474
Titres rachetés	(40 054)	(40 255)	(593 469)	(650 140)	(25 046)	(11 883)	(853 410)	(863 822)
Solde à la fin de la période	288 659	291 695	12 423 607	12 235 445	207 231	251 141	13 892 200	13 845 747

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	**21 208 009**	20 308 183
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(3 870 631)**	(3 928 841)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(17 872 936)**	(15 910 325)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**66 930**	173 889
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(6 099 140)**	(3 975 831)
Produit de la vente de placements	**11 029 076**	11 186 444
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**41 171**	55 386
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**16 570**	19 525
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**5 653**	7 710
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**4 524 702**	7 936 140
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(3 045)**	(2 626)
Produit de l'émission de titres rachetables	**11 347 288**	6 360 541
Rachat de titres rachetables	**(15 735 789)**	(14 071 172)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(4 391 546)**	(7 713 257)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**133 156**	222 883
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**577 529**	332 231
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**710 685**	555 114
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**374 847**	351 831
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**12 632**	50 184
Intérêts versés	**-**	-

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
Consommation discrétionnaire				
iShares S&P Global Consumer Discretionary Index ETF (couvert en CAD)	254 156	8 465 084	13 183 072	
		8 465 084	**13 183 072**	**5,1**
Consommation de base				
iShares Global Consumer Staples ETF	68 313	3 620 101	5 618 826	
		3 620 101	**5 618 826**	**2,2**
Services de communication				
iShares Global Comm Services ETF	76 319	6 496 736	9 271 358	
		6 496 736	**9 271 358**	**3,6**
Soins de santé				
iShares Global Healthcare ETF	143 551	10 553 294	18 236 306	
		10 553 294	**18 236 306**	**7,0**
Industrie				
iShares S&P Global Industrials Index ETF (couvert en CAD)	25 721	997 987	1 320 002	
		997 987	**1 320 002**	**0,5**
Technologies de l'information				
iShares Global Tech ETF	288 451	13 266 735	32 689 087	
		13 266 735	**32 689 087**	**12,6**
Immobilier				
iShares Global Real Estate Index ETF	20 893	627 893	587 929	
		627 893	**587 929**	**0,2**
Total des fonds négociés en Bourse		**44 027 830**	**80 906 580**	**31,2**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	12 680 879	137 686 427	178 490 975	
		137 686 427	**178 490 975**	**68,6**
Coûts de transaction		**(6 976)**		
Total des placements		**181 707 281**	**259 397 555**	**99,8**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**24 203**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**647 050**	**0,2**
Total de l'actif net			**260 068 808**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2024	CAD	19 041 444	USD	(13 908 722)	24 203
							24 203

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

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	-	-
Total	**-**	**-**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-après résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 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**	
Dollar américain	46 799 422	18,0	42 319 800	17,4
Total	**46 799 422**	**18,0**	**42 319 800**	**17,4**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 339 971 $ (2 115 990 $ 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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 8 883 669 $ (8 462 159 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Fonds négociés en Bourse		
Industrie	0,5	0,5
Consommation discrétionnaire	5,1	5,3
Consommation de base	2,2	2,4
Services de communication	3,6	3,2
Soins de santé	7,0	7,2
Technologies de l'information	12,6	10,8
Immobilier	0,2	0,3
Actions		
Énergie	12,3	11,9
Matériaux	8,3	7,7
Industrie	9,6	9,5
Consommation discrétionnaire	2,4	2,5
Consommation de base	2,9	2,9
Soins de santé	0,2	0,2
Services financiers	20,9	21,8
Technologies de l'information	5,6	6,0
Immobilier	1,4	1,7
Services de communication	2,1	2,6
Services publics	2,5	2,8
Actifs (passifs) dérivés	-	-
Autres actifs, moins les passifs	0,6	0,7
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	80 906 580	-	-	80 906 580
Fonds communs de placement	178 490 975	-	-	178 490 975
Contrats de change à terme	-	24 203	-	24 203

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	72 208 539	-	-	72 208 539
Fonds communs de placement	169 938 238	-	-	169 938 238
Contrats de change à terme	-	91 133	-	91 133

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Actifs et passifs dérivés

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 1 349 $ (1 567 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

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

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

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

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

Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

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

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

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

Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**1 284 833 236**	1 651 556 628
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**-**	6 253 856
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**2 920 352**	75 652
Intérêts courus	**8 028 725**	9 420 853
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**160 625**	3 128 909
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	1 295 942 938	1 670 435 898
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**1 360 460**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**458**	576
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**2 336 119**	18 662 566
Distributions à payer	**15**	85
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**1 546 629**	163 176
Frais de gestion à payer	**-**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**5 243 681**	18 826 403
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 290 699 257**	1 651 609 495
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	**9,16**	9,35

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**25 435 640**	27 883 282
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	**-**	-
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(31 028 742)**	(10 965 252)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(7 105 952)**	26 188 057
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(12 699 054)**	43 106 087
Profit (perte) de change net(te)	**-**	4
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(12 699 054)**	43 106 091
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**-**	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**-**	-
Frais du comité d'examen indépendant	**3 272**	3 997
Retenues d'impôt	**-**	-
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**3 272**	3 997
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(12 702 326)**	43 102 094
Charges financières		
Charges d'intérêts	**491**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	**(12 702 817)**	43 102 094
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	**163 992 433**	196 173 656
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	**(0,08)**	0,22

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

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

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2024	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 651 609 495 $	1 674 757 303
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(12 702 817) $	43 102 094
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	349 942 037 $	473 446 467
Rachat de titres rachetables	(698 149 444) $	(312 661 762)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	25 137 036 $	27 879 280
Distributions capitalisées	- $	-
	(323 070 371) $	188 663 985
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(25 137 050) $	(27 879 337)
Remboursement de capital	- $	-
	(25 137 050) $	(27 879 337)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(360 910 238) $	203 886 742
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 290 699 257 $	1 878 644 045
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	176 662 700	185 165 731
Titres émis	38 086 797	51 421 722
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 759 295	3 026 330
Titres rachetés	(76 559 524)	(33 909 765)
Solde à la fin de la période	140 949 268	205 704 018

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)	**(12 702 817)**	43 102 094
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**31 028 742**	10 965 252
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**7 105 952**	(26 188 057)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(256 049 002)**	(431 060 454)
Produit de la vente de placements	**583 176 453**	243 915 480
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**1 392 128**	(1 414 467)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**-**	-
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(118)**	534
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**353 951 338**	(160 679 618)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(84)**	(28)
Produit de l'émission de titres rachetables	**352 910 321**	473 578 151
Rachat de titres rachetables	**(714 475 891)**	(315 783 464)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(361 565 654)**	157 794 659
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(7 614 316)**	(2 884 959)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**6 253 856**	3 114 445
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**(1 360 460)**	229 486
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**26 827 768**	26 468 815
Intérêts versés	**(491)**	-

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

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

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Banque asiatique de développement	3,800 %	12 sept. 2025	500 000	494 222	496 666	
Banque asiatique de développement	0,750 %	10 févr. 2026	800 000	724 093	757 110	
Banque asiatique de développement	4,400 %	13 juill. 2026	700 000	699 011	704 322	
Banque asiatique de développement	4,650 %	16 févr. 2027	103 000	105 443	104 759	
Banque asiatique de développement	4,050 %	19 avr. 2027	350 000	349 874	351 328	
Banque asiatique de développement	1,500 %	4 mai 2028	950 000	947 662	871 116	
Banque asiatique de développement	3,300 %	24 mai 2028	500 000	499 975	490 507	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,950 %	15 déc. 2025	7 550 000	7 571 445	7 311 886	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,250 %	15 déc. 2025	1 855 000	1 818 268	1 804 273	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,250 %	15 juin 2026	6 000 000	5 771 819	5 691 347	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,900 %	15 sept. 2026	3 715 000	3 590 821	3 554 609	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,100 %	15 déc. 2026	3 300 000	3 114 618	3 085 426	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,550 %	15 déc. 2026	2 375 000	2 280 588	2 245 346	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,350 %	15 juin 2027	6 280 000	6 162 561	6 023 493	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	3,800 %	15 juin 2027	3 310 000	3 301 779	3 307 711	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	3,600 %	15 déc. 2027	5 600 000	5 636 668	5 565 587	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,350 %	15 mars 2028	1 400 000	1 342 335	1 332 408	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,650 %	15 mars 2028	2 100 000	2 051 283	2 020 214	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	3,100 %	15 juin 2028	2 250 000	2 234 840	2 196 805	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	3,950 %	15 juin 2028	3 450 000	3 445 247	3 475 555	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,650 %	15 déc. 2028	3 450 000	3 397 389	3 300 437	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	4,250 %	15 déc. 2028	5 995 000	6 124 393	6 124 231	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	3,700 %	15 juin 2029	4 855 000	4 868 543	4 852 819	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,100 %	15 sept. 2029	3 870 000	3 746 155	3 577 504	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,750 %	15 juin 2030	5 980 000	5 735 159	5 358 828	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,100 %	15 mars 2031	3 300 000	2 945 379	2 786 435	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,400 %	15 mars 2031	1 575 000	1 498 148	1 357 672	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,900 %	15 mars 2031	1 910 000	1 760 638	1 702 601	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,600 %	15 déc. 2031	2 700 000	2 416 748	2 319 279	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,150 %	15 déc. 2031	2 770 000	2 570 615	2 478 068	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,450 %	15 déc. 2031	1 900 000	1 871 932	1 736 116	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	3,550 %	15 sept. 2032	6 725 000	6 720 341	6 590 819	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	3,650 %	15 juin 2033	4 920 000	4 901 283	4 835 355	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	4,150 %	15 juin 2033	2 710 000	2 695 180	2 764 898	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	4,250 %	15 mars 2034	8 730 000	8 849 281	8 967 287	
Société canadienne des postes	4,080 %	16 juill. 2025	289 000	332 720	287 937	
Société canadienne des postes	4,360 %	16 juill. 2040	296 000	366 177	297 295	
Obligations du gouvernement du Canada	3,500 %	1er août 2025	11 100 000	10 930 973	11 003 053	
Obligations du gouvernement du Canada	0,500 %	1er sept. 2025	12 300 000	11 791 195	11 785 928	
Obligations du gouvernement du Canada	3,000 %	1er oct. 2025	6 300 000	6 196 976	6 206 248	
Obligations du gouvernement du Canada	4,500 %	1er nov. 2025	11 500 000	11 461 963	11 541 630	
Obligations du gouvernement du Canada	4,500 %	1er févr. 2026	14 000 000	14 149 794	14 080 870	
Obligations du gouvernement du Canada	0,250 %	1er mars 2026	7 650 000	7 215 037	7 193 244	
Obligations du gouvernement du Canada	3,000 %	1er avr. 2026	5 800 000	5 684 919	5 703 076	
Obligations du gouvernement du Canada	4,000 %	1er mai 2026	15 000 000	14 968 711	15 000 992	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er juin 2026	4 610 000	4 492 983	4 409 247	
Obligations du gouvernement du Canada	4,000 %	1er août 2026	7 000 000	7 008 975	7 015 960	
Obligations du gouvernement du Canada	1,000 %	1er sept. 2026	9 100 000	8 719 987	8 568 738	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1er mars 2027	8 400 000	7 947 364	7 882 722	
Obligations du gouvernement du Canada	1,000 %	1er juin 2027	3 660 000	3 476 531	3 399 450	
Obligations du gouvernement du Canada	8,000 %	1er juin 2027	949 000	1 556 416	1 063 149	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er sept. 2027	9 400 000	9 184 611	9 155 106	
Obligations du gouvernement du Canada	3,500 %	1er mars 2028	8 800 000	8 957 604	8 774 328	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1er juin 2028	3 550 000	3 470 637	3 356 578	
Obligations du gouvernement du Canada	3,250 %	1er sept. 2028	12 300 000	12 144 764	12 163 053	
Obligations du gouvernement du Canada	4,000 %	1er mars 2029	15 800 000	16 114 292	16 127 987	
Obligations du gouvernement du Canada	2,250 %	1er juin 2029	3 200 000	3 146 088	3 034 395	
Obligations du gouvernement du Canada	5,750 %	1er juin 2029	3 549 000	4 897 335	3 917 874	
Obligations du gouvernement du Canada	3,500 %	1er sept. 2029	9 000 000	9 023 500	9 001 420	
Obligations du gouvernement du Canada	2,250 %	1er déc. 2029	3 935 000	3 801 785	3 716 814	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1er juin 2030	16 900 000	15 713 779	14 918 752	
Obligations du gouvernement du Canada	0,500 %	1er déc. 2030	11 600 000	10 337 780	9 640 475	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er juin 2031	18 400 000	17 246 200	16 170 339	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er déc. 2031	17 400 000	15 987 733	15 144 999	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1er juin 2032	13 600 000	12 386 024	12 196 196	
Obligations du gouvernement du Canada	2,500 %	1er déc. 2032	11 600 000	10 891 363	10 758 014	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er juin 2033	11 750 000	11 353 453	11 076 966	
Obligations du gouvernement du Canada	5,750 %	1er juin 2033	4 565 000	6 399 184	5 331 822	
Obligations du gouvernement du Canada	3,250 %	1er déc. 2033	12 600 000	11 980 575	12 345 130	
Obligations du gouvernement du Canada	3,500 %	1er mars 2034	2 840 000	2 831 142	2 843 976	
Obligations du gouvernement du Canada	3,000 %	1er juin 2034	20 500 000	19 798 706	19 646 139	
Obligations du gouvernement du Canada	5,000 %	1er juin 2037	2 637 000	3 612 040	3 041 360	
Obligations du gouvernement du Canada	4,000 %	1er juin 2041	3 890 000	4 871 647	4 145 015	
Obligations du gouvernement du Canada	3,500 %	1er déc. 2045	3 955 000	4 590 127	3 982 764	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er déc. 2048	5 065 000	5 696 776	4 503 844	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1er déc. 2051	19 875 000	16 577 117	14 875 178	
Obligations du gouvernement du Canada	1,750 %	1er déc. 2053	18 055 000	14 736 993	12 530 173	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er déc. 2055	11 250 000	10 215 575	9 858 297	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er déc. 2064	3 768 000	3 945 170	3 299 969	
CPPIB Capital Inc.	3,950 %	8 sept. 2025	500 000	499 870	497 559	
CPPIB Capital Inc.	2,850 %	1er juin 2027	1 000 000	976 120	970 946	
CPPIB Capital Inc.	3,250 %	8 mars 2028	2 000 000	1 977 281	1 957 774	
CPPIB Capital Inc.	3,000 %	15 juin 2028	1 675 000	1 638 712	1 622 209	
CPPIB Capital Inc.	3,600 %	2 juin 2029	1 240 000	1 231 326	1 226 643	
CPPIB Capital Inc.	1,950 %	30 sept. 2029	900 000	897 441	819 058	
CPPIB Capital Inc.	2,250 %	1er déc. 2031	950 000	851 129	842 535	
CPPIB Capital Inc.	3,950 %	2 juin 2032	2 070 000	2 064 776	2 051 547	
CPPIB Capital Inc.	4,750 %	2 juin 2033	1 500 000	1 567 814	1 564 668	
CPPIB Capital Inc.	4,300 %	2 juin 2034	300 000	301 572	302 362	
Banque interaméricaine de développement	0,750 %	15 oct. 2025	400 000	379 279	382 180	
Banque interaméricaine de développement	4,400 %	26 janv. 2026	897 000	980 743	898 986	
Banque interaméricaine de développement	1,000 %	29 juin 2026	500 000	497 165	470 632	
Banque interaméricaine de développement	0,875 %	27 août 2027	200 000	198 446	182 337	
Banque interaméricaine de développement	3,400 %	24 mai 2028	500 000	495 633	491 988	
Banque interaméricaine de développement	4,600 %	1er mars 2029	745 000	760 984	769 865	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0,625 %	14 janv. 2026	1 000 000	971 133	946 598	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,200 %	22 juill. 2026	300 000	299 376	282 960	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,800 %	19 janv. 2027	950 000	903 859	900 032	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0,875 %	28 sept. 2027	400 000	399 296	364 090	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	3,700 %	18 janv. 2028	1 300 000	1 299 610	1 293 940	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	3,500 %	12 janv. 2029	785 000	782 472	775 330	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	1,950 %	20 sept. 2029	150 000	149 783	136 903	
Banque internationale pour la reconstruction et le développement	4,250 %	18 sept. 2030	650 000	648 986	664 774	
International Finance Corp.	4,500 %	21 août 2026	350 000	349 689	353 064	
International Finance Corp.	1,850 %	28 janv. 2027	650 000	649 441	616 656	
International Finance Corp.	3,300 %	10 mai 2028	500 000	499 635	490 690	
Maritime Link Financing Trust	3,500 %	1er déc. 2052	263 080	290 560	241 681	
PSP Capital Inc.	3,000 %	5 nov. 2025	950 000	972 752	933 763	
PSP Capital Inc.	0,900 %	15 juin 2026	900 000	874 184	846 442	
PSP Capital Inc.	1,500 %	15 mars 2028	500 000	455 890	459 291	
PSP Capital Inc.	3,750 %	15 juin 2029	1 350 000	1 349 247	1 343 573	
PSP Capital Inc.	2,050 %	15 janv. 2030	1 000 000	1 001 865	909 067	
PSP Capital Inc.	4,400 %	2 déc. 2030	950 000	949 183	974 210	
PSP Capital Inc.	2,600 %	1er mars 2032	750 000	719 202	678 053	
PSP Capital Inc.	4,150 %	1er juin 2033	1 500 000	1 490 152	1 496 937	
Royal Office Finance LP	5,209 %	12 nov. 2032	529 915	649 335	550 779	
				529 480 398	**511 449 441**	**39,6**

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Obligations provinciales						
55 Ontario School Board Trust	5,900 %	2 juin 2033	800 000	936 690	883 204	
Alberta Capital Finance Authority	4,450 %	15 déc. 2025	250 000	289 625	250 217	
British Columbia Investment Management Corp.	4,900 %	2 juin 2033	1 805 000	1 864 850	1 895 399	
CDP Financial Inc.	1,500 %	19 oct. 2026	900 000	869 007	849 397	
CDP Financial Inc.	3,800 %	2 juin 2027	750 000	749 718	747 207	
CDP Financial Inc.	3,700 %	8 mars 2028	1 300 000	1 297 504	1 289 809	
CDP Financial Inc.	3,950 %	1er sept. 2029	1 300 000	1 287 504	1 302 523	
CDP Financial Inc.	4,200 %	2 déc. 2030	1 400 000	1 407 462	1 415 789	
Centre hospitalier de l'Université de Montréal	4,448 %	1er oct. 2049	200 000	258 090	191 476	
Financement Québec	5,250 %	1er juin 2034	1 657 000	2 113 768	1 787 031	
Autorité financière des Premières Nations	3,050 %	1er juin 2028	250 000	244 680	242 198	
Autorité financière des Premières Nations	1,710 %	16 juin 2030	300 000	289 470	264 174	
Autorité financière des Premières Nations	2,850 %	1er juin 2032	250 000	249 708	227 909	
Autorité financière des Premières Nations	4,100 %	1er juin 2034	580 000	573 393	570 175	
Gouvernement de Terre-Neuve-et-Labrador	4,600 %	17 oct. 2055	200 000	200 167	199 026	
Gouvernement des Territoires du Nord-Ouest	2,200 %	29 sept. 2051	50 000	49 683	31 711	
Hydro-Québec	2,000 %	1er sept. 2028	1 570 000	1 421 564	1 459 303	
Hydro-Québec	3,400 %	1er sept. 2029	1 290 000	1 264 881	1 262 584	
Hydro-Québec	6,000 %	15 août 2031	500 000	664 955	560 933	
Hydro-Québec	6,500 %	15 févr. 2035	1 373 000	1 849 583	1 631 439	
Hydro-Québec	6,000 %	15 févr. 2040	1 031 000	1 319 378	1 214 236	
Hydro-Québec	5,000 %	15 févr. 2045	1 108 000	1 315 315	1 189 612	
Hydro-Québec	5,000 %	15 févr. 2050	857 000	1 126 204	939 148	
Hydro-Québec	4,000 %	15 févr. 2055	2 330 000	2 660 772	2 185 328	
Hydro-Québec	2,100 %	15 févr. 2060	2 555 000	1 996 837	1 533 360	
Hydro-Québec	4,000 %	15 févr. 2063	3 040 000	2 870 017	2 861 140	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,760 %	1er juin 2033	500 000	488 635	487 661	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,860 %	1er déc. 2045	300 000	369 249	280 211	
Labrador-Island Link Funding Trust	3,850 %	1er déc. 2053	600 000	689 377	557 133	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,650 %	2 oct. 2025	350 000	342 541	342 809	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,500 %	19 avr. 2026	700 000	716 787	680 189	
Municipal Finance Authority of British Columbia	1,350 %	30 juin 2026	275 000	265 431	260 665	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,350 %	1er juin 2027	300 000	293 535	295 125	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,950 %	1er déc. 2027	473 000	564 771	488 595	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,050 %	23 oct. 2028	400 000	396 236	387 218	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,500 %	3 déc. 2028	295 000	299 228	302 537	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,550 %	9 oct. 2029	650 000	599 416	609 101	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,300 %	15 avr. 2031	400 000	364 162	359 846	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,300 %	8 avr. 2032	430 000	412 596	407 180	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,050 %	3 déc. 2033	450 000	433 665	443 544	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,500 %	27 sept. 2041	200 000	192 575	151 378	
Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,630 %	1er juin 2029	700 000	789 061	695 290	
Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,830 %	1er juin 2037	800 000	939 928	765 423	
Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,860 %	1er déc. 2048	1 000 000	1 032 803	928 456	
Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust	3,382 %	1er juin 2057	300 000	306 438	254 007	
Newfoundland & Labrador Hydro	3,600 %	1er déc. 2045	400 000	416 274	339 059	
OMERS Finance Trust	1,550 %	21 avr. 2027	825 000	826 578	771 037	
OMERS Finance Trust	2,600 %	14 mai 2029	1 151 000	1 159 966	1 080 749	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario	8,250 %	22 juin 2026	796 000	1 197 997	856 920	
Société ontarienne des infrastructures et de l'immobilier	4,700 %	1er juin 2037	300 000	305 754	303 012	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,483 %	26 nov. 2029	45 123	47 541	45 987	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,070 %	18 avr. 2031	30 642	31 205	30 684	
Ontario School Boards Financing Corp.	5,376 %	25 juin 2032	33 900	35 508	34 962	
Ontario Teachers' Finance Trust	1,100 %	19 oct. 2027	1 250 000	1 100 213	1 140 108	
Ontario Teachers' Finance Trust	4,150 %	1er nov. 2029	1 000 000	999 470	1 009 460	
Ontario Teachers' Finance Trust	4,450 %	2 juin 2032	400 000	398 748	407 318	
Ontario Teachers' Finance Trust	4,300 %	2 juin 2034	380 000	379 704	379 787	
OPB Finance Trust	2,950 %	2 févr. 2026	275 000	274 857	269 160	
OPB Finance Trust	2,980 %	25 janv. 2027	610 000	631 009	591 986	
OPB Finance Trust	3,890 %	4 juill. 2042	700 000	797 612	634 598	
Ornge Issuer Trust	5,727 %	11 juin 2034	163 779	171 010	167 739	
Province d'Alberta	2,200 %	1er juin 2026	2 195 000	2 160 913	2 120 935	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province d'Alberta	2,550 %	1er juin 2027	3 280 000	3 290 816	3 160 483	
Province d'Alberta	2,900 %	1er déc. 2028	1 830 000	1 823 068	1 762 454	
Province d'Alberta	4,100 %	1er juin 2029	495 000	494 911	501 188	
Province d'Alberta	2,900 %	20 sept. 2029	840 000	829 319	803 507	
Province d'Alberta	2,050 %	1er juin 2030	4 725 000	4 478 603	4 273 529	
Province d'Alberta	1,650 %	1er juin 2031	2 380 000	2 114 283	2 050 848	
Province d'Alberta	3,500 %	1er juin 2031	575 000	623 145	559 358	
Province d'Alberta	4,150 %	1er juin 2033	1 680 000	1 685 043	1 680 777	
Province d'Alberta	3,900 %	1er déc. 2033	825 000	856 830	807 634	
Province d'Alberta	4,500 %	1er déc. 2040	385 000	455 023	389 096	
Province d'Alberta	3,450 %	1er déc. 2043	1 600 000	1 588 389	1 401 505	
Province d'Alberta	3,300 %	1er déc. 2046	2 735 000	2 714 454	2 307 068	
Province d'Alberta	3,050 %	1er déc. 2048	4 150 000	3 816 475	3 318 990	
Province d'Alberta	3,100 %	1er juin 2050	5 395 000	4 730 256	4 343 340	
Province d'Alberta	2,950 %	1er juin 2052	2 040 000	1 735 402	1 588 660	
Province d'Alberta	4,450 %	1er déc. 2054	960 000	991 895	979 307	
Province de la Colombie-Britannique	2,300 %	18 juin 2026	900 000	886 941	870 885	
Province de la Colombie-Britannique	2,550 %	18 juin 2027	1 365 000	1 364 315	1 314 924	
Province de la Colombie-Britannique	6,150 %	19 nov. 2027	50 000	67 793	53 552	
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 déc. 2028	1 200 000	1 227 502	1 157 922	
Province de la Colombie-Britannique	5,700 %	18 juin 2029	1 522 000	1 800 035	1 649 955	
Province de la Colombie-Britannique	2,200 %	18 juin 2030	2 575 000	2 542 600	2 345 620	
Province de la Colombie-Britannique	1,550 %	18 juin 2031	2 880 000	2 523 374	2 459 437	
Province de la Colombie-Britannique	6,350 %	18 juin 2031	563 000	733 485	643 698	
Province de la Colombie-Britannique	3,200 %	18 juin 2032	1 415 000	1 347 690	1 330 979	
Province de la Colombie-Britannique	3,550 %	18 juin 2033	1 420 000	1 360 663	1 354 891	
Province de la Colombie-Britannique	4,150 %	18 juin 2034	2 300 000	2 278 848	2 287 906	
Province de la Colombie-Britannique	5,400 %	18 juin 2035	340 000	464 770	373 438	
Province de la Colombie-Britannique	4,700 %	18 juin 2037	938 000	1 096 878	970 759	
Province de la Colombie-Britannique	4,950 %	18 juin 2040	1 025 000	1 216 390	1 087 987	
Province de la Colombie-Britannique	4,300 %	18 juin 2042	1 948 000	2 240 234	1 917 931	
Province de la Colombie-Britannique	3,200 %	18 juin 2044	2 465 000	2 341 104	2 065 769	
Province de la Colombie-Britannique	2,800 %	18 juin 2048	3 010 000	2 776 636	2 294 776	
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 juin 2050	3 815 000	3 413 374	2 967 497	
Province de la Colombie-Britannique	2,750 %	18 juin 2052	2 680 000	2 229 275	1 989 242	
Province de la Colombie-Britannique	4,250 %	18 déc. 2053	3 100 000	3 050 280	3 045 130	
Province de la Colombie-Britannique	4,450 %	18 déc. 2055	600 000	594 926	609 756	
Province du Manitoba	4,400 %	5 sept. 2025	518 000	548 208	518 281	
Province du Manitoba	7,750 %	22 déc. 2025	48 000	66 003	50 335	
Province du Manitoba	2,550 %	2 juin 2026	1 100 000	1 123 344	1 069 605	
Province du Manitoba	2,600 %	2 juin 2027	1 025 000	1 007 292	988 620	
Province du Manitoba	3,000 %	2 juin 2028	1 275 000	1 252 099	1 235 605	
Province du Manitoba	2,750 %	2 juin 2029	540 000	510 664	513 816	
Province du Manitoba	3,250 %	5 sept. 2029	700 000	769 253	679 776	
Province du Manitoba	2,050 %	2 juin 2030	950 000	915 806	857 535	
Province du Manitoba	2,050 %	2 juin 2031	1 320 000	1 205 095	1 166 247	
Province du Manitoba	3,900 %	2 déc. 2032	640 000	643 932	629 242	
Province du Manitoba	3,800 %	2 juin 2033	1 120 000	1 097 439	1 087 043	
Province du Manitoba	4,250 %	2 juin 2034	510 000	506 833	509 981	
Province du Manitoba	5,700 %	5 mars 2037	463 000	635 970	519 599	
Province du Manitoba	4,600 %	5 mars 2038	568 000	643 591	576 457	
Province du Manitoba	4,650 %	5 mars 2040	428 000	531 074	434 888	
Province du Manitoba	4,100 %	5 mars 2041	650 000	630 035	617 889	
Province du Manitoba	4,400 %	5 mars 2042	350 000	418 496	344 611	
Province du Manitoba	3,350 %	5 mars 2043	450 000	435 140	383 485	
Province du Manitoba	4,050 %	5 sept. 2045	725 000	803 507	677 701	
Province du Manitoba	2,850 %	5 sept. 2046	1 080 000	946 077	827 636	
Province du Manitoba	3,400 %	5 sept. 2048	1 250 000	1 305 525	1 045 887	
Province du Manitoba	3,200 %	5 mars 2050	1 475 000	1 276 541	1 185 894	
Province du Manitoba	2,050 %	5 sept. 2052	1 215 000	883 203	748 116	
Province du Manitoba	3,800 %	5 sept. 2053	1 175 000	1 088 532	1 047 334	
Province du Manitoba	4,400 %	5 sept. 2055	1 120 000	1 108 180	1 107 950	
Province du Nouveau-Brunswick	1,800 %	14 août 2025	375 000	375 370	364 646	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province du Nouveau-Brunswick	2,600 %	14 août 2026	700 000	692 978	679 731	
Province du Nouveau-Brunswick	2,350 %	14 août 2027	650 000	638 029	620 603	
Province du Nouveau-Brunswick	3,100 %	14 août 2028	650 000	645 457	631 074	
Province du Nouveau-Brunswick	5,650 %	27 déc. 2028	180 000	226 990	192 957	
Province du Nouveau-Brunswick	2,550 %	14 août 2031	445 000	412 154	404 842	
Province du Nouveau-Brunswick	3,950 %	14 août 2032	775 000	776 930	765 587	
Province du Nouveau-Brunswick	4,450 %	14 août 2033	540 000	551 547	550 050	
Province du Nouveau-Brunswick	5,500 %	27 janv. 2034	225 000	298 928	246 981	
Province du Nouveau-Brunswick	4,050 %	14 août 2034	200 000	199 950	196 707	
Province du Nouveau-Brunswick	4,650 %	26 sept. 2035	460 000	544 314	472 715	
Province du Nouveau-Brunswick	4,550 %	26 mars 2037	325 000	353 419	329 554	
Province du Nouveau-Brunswick	4,800 %	26 sept. 2039	622 000	753 530	644 148	
Province du Nouveau-Brunswick	4,800 %	3 juin 2041	630 000	707 089	651 689	
Province du Nouveau-Brunswick	3,550 %	3 juin 2043	750 000	742 562	658 971	
Province du Nouveau-Brunswick	3,800 %	14 août 2045	675 000	691 804	609 257	
Province du Nouveau-Brunswick	3,100 %	14 août 2048	700 000	747 328	556 186	
Province du Nouveau-Brunswick	3,050 %	14 août 2050	770 000	656 376	602 365	
Province du Nouveau-Brunswick	2,900 %	14 août 2052	310 000	263 282	234 049	
Province du Nouveau-Brunswick	5,000 %	14 août 2054	560 000	591 292	611 483	
Province du Nouveau-Brunswick	3,550 %	3 juin 2055	225 000	207 925	190 066	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,000 %	2 juin 2026	575 000	584 743	563 311	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	1,250 %	2 juin 2027	500 000	444 550	462 964	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,850 %	17 oct. 2027	515 000	516 809	513 533	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6,150 %	17 avr. 2028	300 000	373 170	322 626	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,850 %	2 juin 2028	725 000	719 405	696 448	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,850 %	2 juin 2029	800 000	803 568	761 401	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	1,750 %	2 juin 2030	600 000	511 179	528 805	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	6,550 %	17 oct. 2030	200 000	281 184	227 041	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,050 %	2 juin 2031	495 000	430 698	433 846	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,150 %	2 juin 2033	585 000	573 400	577 758	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	5,600 %	17 oct. 2033	232 000	253 210	253 933	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	5,700 %	17 oct. 2035	50 000	65 652	55 121	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,500 %	17 avr. 2037	350 000	407 109	346 183	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,650 %	17 oct. 2040	459 000	522 584	456 786	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,300 %	17 oct. 2046	890 000	838 155	716 842	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,700 %	17 oct. 2048	800 000	755 632	684 661	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,650 %	17 oct. 2050	810 000	629 635	564 044	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,150 %	2 déc. 2052	450 000	374 151	345 917	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,100 %	17 oct. 2054	865 000	804 002	790 680	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,100 %	1er juin 2027	400 000	402 081	380 478	
Province de la Nouvelle-Écosse	6,600 %	1er juin 2027	200 000	274 316	214 793	
Province de la Nouvelle-Écosse	1,100 %	1er juin 2028	740 000	680 026	666 722	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,050 %	1er juin 2029	355 000	360 937	358 291	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,000 %	1er sept. 2030	680 000	654 359	609 300	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,400 %	1er déc. 2031	635 000	575 242	568 730	
Province de la Nouvelle-Écosse	6,600 %	1er déc. 2031	100 000	145 399	116 184	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,050 %	1er juin 2033	290 000	285 462	286 839	
Province de la Nouvelle-Écosse	5,800 %	1er juin 2033	250 000	343 518	279 142	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,900 %	1er juin 2035	250 000	319 677	262 472	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,500 %	1er juin 2037	417 000	434 256	421 193	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,700 %	1er juin 2041	653 000	801 832	668 263	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,400 %	1er juin 2042	300 000	294 849	296 018	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,450 %	1er juin 2045	229 000	251 813	196 177	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,150 %	1er déc. 2051	1 150 000	1 073 822	915 147	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,750 %	1er déc. 2054	890 000	935 714	935 281	
Province de la Nouvelle-Écosse	3,500 %	2 juin 2062	665 000	671 549	553 468	
Province d'Ontario	1,750 %	8 sept. 2025	5 000 000	4 895 527	4 852 530	
Province d'Ontario	8,500 %	2 déc. 2025	602 000	934 235	636 150	
Province d'Ontario	2,400 %	2 juin 2026	4 900 000	4 800 583	4 752 765	
Province d'Ontario	8,000 %	2 juin 2026	205 000	298 548	219 781	
Province d'Ontario	1,350 %	8 sept. 2026	1 300 000	1 233 546	1 228 485	
Province d'Ontario	1,850 %	1er févr. 2027	1 930 000	1 855 817	1 833 537	
Province d'Ontario	2,600 %	2 juin 2027	7 045 000	7 044 729	6 798 830	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province d'Ontario	7,600 %	2 juin 2027	565 000	846 135	622 307	
Province d'Ontario	1,050 %	8 sept. 2027	1 315 000	1 232 006	1 205 562	
Province d'Ontario	3,600 %	8 mars 2028	3 020 000	3 005 306	2 994 418	
Province d'Ontario	2,900 %	2 juin 2028	5 365 000	5 333 818	5 183 764	
Province d'Ontario	3,400 %	8 sept. 2028	1 350 000	1 272 794	1 328 683	
Province d'Ontario	4,000 %	8 mars 2029	865 000	864 912	871 902	
Province d'Ontario	6,500 %	8 mars 2029	2 278 000	2 849 314	2 536 403	
Province d'Ontario	2,700 %	2 juin 2029	5 100 000	4 951 047	4 846 432	
Province d'Ontario	1,550 %	1er nov. 2029	3 010 000	2 736 631	2 681 388	
Province d'Ontario	2,050 %	2 juin 2030	6 550 000	6 323 105	5 923 271	
Province d'Ontario	1,350 %	2 déc. 2030	4 035 000	3 551 494	3 453 133	
Province d'Ontario	2,150 %	2 juin 2031	6 150 000	5 708 615	5 482 914	
Province d'Ontario	6,200 %	2 juin 2031	482 000	672 036	546 679	
Province d'Ontario	2,250 %	2 déc. 2031	3 795 000	3 468 479	3 370 452	
Province d'Ontario	4,050 %	2 févr. 2032	2 100 000	2 119 586	2 104 818	
Province d'Ontario	3,750 %	2 juin 2032	5 530 000	5 459 833	5 414 787	
Province d'Ontario	4,100 %	4 mars 2033	1 800 000	1 811 454	1 797 996	
Province d'Ontario	5,850 %	8 mars 2033	2 419 000	3 164 188	2 713 228	
Province d'Ontario	3,650 %	2 juin 2033	7 765 000	7 472 740	7 481 479	
Province d'Ontario	4,150 %	2 juin 2034	5 615 000	5 584 076	5 597 508	
Province d'Ontario	5,600 %	2 juin 2035	4 416 000	5 476 697	4 933 142	
Province d'Ontario	4,700 %	2 juin 2037	4 508 000	5 235 661	4 676 448	
Province d'Ontario	4,600 %	2 juin 2039	4 854 000	5 465 711	4 972 405	
Province d'Ontario	4,650 %	2 juin 2041	5 545 000	6 490 116	5 711 719	
Province d'Ontario	3,500 %	2 juin 2043	5 750 000	5 760 638	5 092 656	
Province d'Ontario	3,450 %	2 juin 2045	7 353 000	7 223 895	6 404 463	
Province d'Ontario	2,900 %	2 déc. 2046	8 435 000	7 498 964	6 646 682	
Province d'Ontario	2,800 %	2 juin 2048	6 190 000	5 503 453	4 745 564	
Province d'Ontario	2,900 %	2 juin 2049	7 180 000	6 607 016	5 577 525	
Province d'Ontario	2,650 %	2 déc. 2050	7 140 000	6 410 011	5 246 355	
Province d'Ontario	1,900 %	2 déc. 2051	7 010 000	5 053 585	4 309 490	
Province d'Ontario	2,550 %	2 déc. 2052	4 045 000	3 060 467	2 883 875	
Province d'Ontario	3,750 %	2 déc. 2053	7 220 000	6 820 800	6 538 364	
Province d'Ontario	4,150 %	2 déc. 2054	6 990 000	6 803 796	6 788 597	
Province d'Ontario	4,600 %	2 déc. 2055	2 760 000	2 848 084	2 894 203	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	6,100 %	29 juill. 2027	37 000	43 833	39 168	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	1,850 %	27 juill. 2031	600 000	570 576	518 937	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	3,750 %	1er déc. 2032	200 000	200 842	193 641	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	4,050 %	2 juin 2034	165 000	163 381	160 876	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	5,700 %	15 juin 2035	46 000	52 852	50 979	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	4,650 %	19 nov. 2037	211 000	245 993	213 229	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	4,600 %	19 mai 2041	192 000	222 140	192 585	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	3,600 %	17 janv. 2053	200 000	197 088	170 367	
Province de Québec	2,750 %	1er sept. 2025	4 250 000	4 297 160	4 175 116	
Province de Québec	8,500 %	1er avr. 2026	1 439 000	2 108 882	1 543 303	
Province de Québec	2,500 %	1er sept. 2026	3 320 000	3 268 523	3 217 857	
Province de Québec	2,750 %	1er sept. 2027	3 785 000	3 760 460	3 661 760	
Province de Québec	2,750 %	1er sept. 2028	3 375 000	3 366 448	3 238 230	
Province de Québec	2,300 %	1er sept. 2029	4 115 000	3 883 236	3 824 374	
Province de Québec	6,000 %	1er oct. 2029	1 512 000	2 004 027	1 664 669	
Province de Québec	1,900 %	1er sept. 2030	6 390 000	6 070 677	5 695 158	
Province de Québec	2,100 %	27 mai 2031	75 000	74 758	66 763	
Province de Québec	1,500 %	1er sept. 2031	4 860 000	4 206 389	4 114 688	
Province de Québec	3,650 %	20 mai 2032	620 000	612 740	604 422	
Province de Québec	6,250 %	1er juin 2032	2 188 000	2 886 949	2 502 227	
Province de Québec	3,250 %	1er sept. 2032	5 090 000	4 809 616	4 799 111	
Province de Québec	3,900 %	22 nov. 2032	1 090 000	1 089 448	1 077 469	
Province de Québec	3,600 %	1er sept. 2033	7 175 000	6 898 505	6 869 671	
Province de Québec	4,450 %	1er sept. 2034	2 605 000	2 644 192	2 656 055	
Province de Québec	5,750 %	1er déc. 2036	2 194 000	2 862 921	2 492 167	
Province de Québec	5,000 %	1er déc. 2038	2 703 000	3 310 672	2 878 415	
Province de Québec	5,000 %	1er déc. 2041	5 028 000	6 201 274	5 378 698	
Province de Québec	4,250 %	1er déc. 2043	4 190 000	4 579 537	4 095 091	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province de Québec	3,500 %	1er déc. 2045	5 469 000	5 377 469	4 773 226	
Province de Québec	3,500 %	1er déc. 2048	7 315 000	7 410 255	6 329 481	
Province de Québec	3,100 %	1er déc. 2051	7 900 000	7 367 498	6 325 403	
Province de Québec	2,850 %	1er déc. 2053	6 705 000	5 730 391	5 050 587	
Province de Québec	4,400 %	1er déc. 2055	8 810 000	9 127 512	8 900 606	
Province de Saskatchewan	0,800 %	2 sept. 2025	675 000	659 741	648 173	
Province de Saskatchewan	2,550 %	2 juin 2026	985 000	1 010 026	957 894	
Province de Saskatchewan	2,650 %	2 juin 2027	500 000	488 622	483 104	
Province de Saskatchewan	3,050 %	2 déc. 2028	600 000	592 032	581 154	
Province de Saskatchewan	5,750 %	5 mars 2029	350 000	458 791	378 441	
Province de Saskatchewan	2,200 %	2 juin 2030	860 000	825 096	783 964	
Province de Saskatchewan	2,150 %	2 juin 2031	730 000	678 289	650 203	
Province de Saskatchewan	6,400 %	5 sept. 2031	399 000	547 604	458 102	
Province de Saskatchewan	3,900 %	2 juin 2033	990 000	970 264	971 212	
Province de Saskatchewan	5,800 %	5 sept. 2033	400 000	448 452	448 882	
Province de Saskatchewan	5,600 %	5 sept. 2035	325 000	441 824	362 687	
Province de Saskatchewan	5,000 %	5 mars 2037	260 000	320 922	276 632	
Province de Saskatchewan	4,750 %	1er juin 2040	530 000	603 138	550 554	
Province de Saskatchewan	3,400 %	3 févr. 2042	700 000	727 607	613 001	
Province de Saskatchewan	3,900 %	2 juin 2045	660 000	704 134	613 007	
Province de Saskatchewan	2,750 %	2 déc. 2046	1 470 000	1 316 455	1 122 720	
Province de Saskatchewan	3,300 %	2 juin 2048	1 200 000	1 125 609	1 004 172	
Province de Saskatchewan	3,100 %	2 juin 2050	1 600 000	1 590 598	1 283 581	
Province de Saskatchewan	2,800 %	2 déc. 2052	1 045 000	840 838	783 903	
Province de Saskatchewan	3,750 %	5 mars 2054	300 000	344 640	270 173	
Province de Saskatchewan	4,200 %	2 déc. 2054	650 000	634 558	633 963	
Province de Saskatchewan	2,950 %	2 juin 2058	550 000	429 028	414 849	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,250 %	23 nov. 2028	300 000	299 568	292 651	
South Coast British Columbia Transportation Authority	1,600 %	3 juill. 2030	425 000	376 166	372 630	
South Coast British Columbia Transportation Authority	4,450 %	9 juin 2044	250 000	249 125	243 350	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,150 %	16 nov. 2048	200 000	203 578	156 644	
South Coast British Columbia Transportation Authority	3,850 %	9 févr. 2052	250 000	270 851	221 586	
South Coast British Columbia Transportation Authority	4,150 %	12 déc. 2053	250 000	243 159	232 405	
South Coast British Columbia Transportation Authority	4,600 %	14 juin 2055	150 000	149 190	150 240	
				466 155 021	**431 986 483**	**33,5**
Obligations municipales						
Ville de Calgary	4,200 %	1er juin 2034	180 000	179 833	178 576	
Ville du Grand Sudbury	3,457 %	15 mars 2047	100 000	85 047	83 021	
Ville du Grand Sudbury	2,416 %	12 mars 2050	200 000	133 168	133 074	
Ville de Montréal	3,000 %	1er sept. 2025	350 000	360 943	344 392	
Ville de Montréal	2,750 %	1er sept. 2026	350 000	349 560	339 956	
Ville de Montréal	3,000 %	1er sept. 2027	400 000	402 350	388 102	
Ville de Montréal	3,150 %	1er sept. 2028	400 000	426 433	387 546	
Ville de Montréal	2,300 %	1er sept. 2029	400 000	398 952	368 827	
Ville de Montréal	1,750 %	1er sept. 2030	550 000	526 985	481 120	
Ville de Montréal	2,000 %	1er sept. 2031	500 000	437 497	433 867	
Ville de Montréal	4,250 %	1er déc. 2032	350 000	398 094	349 785	
Ville de Montréal	4,250 %	1er sept. 2033	390 000	377 654	387 099	
Ville de Montréal	4,100 %	1er déc. 2034	200 000	196 454	194 620	
Ville de Montréal	3,150 %	1er déc. 2036	500 000	504 726	433 941	
Ville de Montréal	3,500 %	1er déc. 2038	460 000	427 303	405 897	
Ville de Montréal	2,400 %	1er déc. 2041	480 000	401 725	351 134	
Ville de Montréal	4,700 %	1er déc. 2041	180 000	179 271	180 648	
Ville de Montréal	6,000 %	1er juin 2043	270 000	357 600	314 973	
Ville de Montréal	4,400 %	1er déc. 2043	500 000	486 512	483 153	
Ville d'Ottawa	4,450 %	4 juin 2033	200 000	199 280	202 988	
Ville d'Ottawa	4,400 %	22 oct. 2033	100 000	119 750	101 039	
Ville d'Ottawa	4,600 %	14 juill. 2042	300 000	356 300	298 784	
Ville d'Ottawa	3,050 %	23 avr. 2046	100 000	95 512	78 224	
Ville d'Ottawa	3,250 %	10 nov. 2047	175 000	191 867	140 567	
Ville d'Ottawa	3,100 %	27 juill. 2048	300 000	237 930	233 653	
Ville d'Ottawa	2,500 %	11 mai 2051	350 000	250 011	238 201	
Ville d'Ottawa	4,100 %	6 déc. 2052	125 000	124 676	115 447	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Ville de Toronto	2,400 %	24 juin 2026	200 000	190 707	193 570	
Ville de Toronto	2,400 %	7 juin 2027	500 000	472 350	478 768	
Ville de Toronto	2,650 %	9 nov. 2029	300 000	331 770	282 237	
Ville de Toronto	1,600 %	2 déc. 2030	125 000	122 228	108 457	
Ville de Toronto	2,200 %	21 déc. 2031	125 000	124 576	110 212	
Ville de Toronto	3,250 %	20 avr. 2032	150 000	144 874	141 444	
Ville de Toronto	4,250 %	11 juill. 2033	200 000	199 936	200 508	
Ville de Toronto	2,950 %	28 avr. 2035	300 000	282 741	262 824	
Ville de Toronto	3,500 %	2 juin 2036	360 000	371 529	328 824	
Ville de Toronto	5,200 %	1er juin 2040	402 000	514 343	427 947	
Ville de Toronto	2,150 %	25 août 2040	325 000	245 855	234 210	
Ville de Toronto	4,700 %	10 juin 2041	350 000	405 009	352 150	
Ville de Toronto	2,850 %	23 nov. 2041	125 000	124 790	98 425	
Ville de Toronto	4,550 %	27 juill. 2042	250 000	241 819	247 107	
Ville de Toronto	3,800 %	13 déc. 2042	150 000	132 228	134 372	
Ville de Toronto	4,400 %	14 déc. 2042	225 000	221 399	218 096	
Ville de Toronto	4,150 %	10 mars 2044	200 000	180 876	187 191	
Ville de Toronto	3,250 %	24 juin 2046	300 000	340 626	242 772	
Ville de Toronto	3,200 %	1er août 2048	100 000	77 000	79 328	
Ville de Toronto	2,800 %	22 nov. 2049	275 000	239 411	199 976	
Ville de Toronto	2,900 %	29 avr. 2051	200 000	152 846	148 404	
Ville de Toronto	4,300 %	1er juin 2052	350 000	349 015	334 754	
Ville de Toronto	4,900 %	15 mai 2054	80 000	79 539	84 013	
Ville de Vancouver	4,900 %	3 nov. 2033	295 000	294 658	310 560	
Ville de Vancouver	3,700 %	18 oct. 2052	200 000	249 072	172 379	
Ville de Winnipeg	5,200 %	17 juill. 2036	100 000	122 564	105 828	
Ville de Winnipeg	4,100 %	1er juin 2045	250 000	293 983	229 967	
Ville de Winnipeg	4,300 %	15 nov. 2051	250 000	303 607	237 327	
Ville de Winnipeg	4,650 %	1er juin 2064	155 000	153 706	154 275	
Hospital for Sick Children	5,217 %	16 déc. 2049	350 000	389 963	371 585	
Municipalité régionale de Halton	3,150 %	6 avr. 2045	100 000	99 579	79 894	
Municipalité régionale de Peel	4,250 %	2 déc. 2033	200 000	199 204	199 659	
Municipalité régionale de Peel	5,100 %	29 juin 2040	500 000	666 000	527 130	
Municipalité régionale de Peel	2,500 %	16 juin 2051	440 000	338 311	298 700	
Municipalité régionale de York	2,600 %	15 déc. 2025	300 000	303 397	292 802	
Municipalité régionale de York	2,350 %	9 juin 2027	300 000	286 340	286 885	
Municipalité régionale de York	2,650 %	18 avr. 2029	300 000	270 945	283 908	
Municipalité régionale de York	2,150 %	22 juin 2031	200 000	199 410	177 510	
Municipalité régionale de York	4,000 %	31 mai 2032	375 000	413 741	372 030	
Municipalité régionale de York	3,650 %	13 mai 2033	350 000	360 875	335 133	
Municipalité régionale de York	4,050 %	1er mai 2034	300 000	339 169	293 684	
Municipalité régionale de York	4,150 %	18 nov. 2041	50 000	52 928	46 988	
Municipalité régionale de York	3,750 %	13 mai 2043	100 000	109 090	88 523	
TCHC Issuer Trust	4,877 %	11 mai 2037	500 000	514 080	508 886	
				19 711 522	**18 117 876**	**1,4**
Obligations de sociétés						
407 International Inc.	2,430 %	4 mai 2027	300 000	311 430	286 159	
407 International Inc.	4,220 %	14 févr. 2028	275 000	271 924	272 312	
407 International Inc.	6,470 %	27 juill. 2029	250 000	331 750	272 732	
407 International Inc.	3,140 %	6 mars 2030	200 000	182 072	189 053	
407 International Inc.	4,450 %	14 août 2031	250 000	244 922	245 941	
407 International Inc.	2,590 %	25 mai 2032	250 000	236 156	218 564	
407 International Inc.	3,430 %	1er juin 2033	100 000	85 969	91 947	
407 International Inc.	5,750 %	14 févr. 2036	200 000	263 267	211 616	
407 International Inc.	4,450 %	15 nov. 2041	200 000	213 041	189 655	
407 International Inc.	4,190 %	25 avr. 2042	400 000	364 808	366 703	
407 International Inc.	3,650 %	8 sept. 2044	400 000	371 875	337 233	
407 International Inc.	3,830 %	11 mai 2046	350 000	319 826	300 920	
407 International Inc.	3,600 %	21 mai 2047	300 000	318 486	247 862	
407 International Inc.	3,720 %	11 mai 2048	300 000	282 666	251 564	
407 International Inc.	3,670 %	8 mars 2049	300 000	277 216	248 545	
407 International Inc.	2,840 %	7 mars 2050	525 000	473 586	370 103	
407 International Inc.	3,980 %	11 sept. 2052	300 000	298 673	259 559	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
407 International Inc.	4,860 %	31 juill. 2053	300 000	297 853	299 894	
407 International Inc.	4,680 %	7 oct. 2053	200 000	227 100	194 155	
407 International Inc.	4,890 %	4 avr. 2054	70 000	69 913	70 273	
Aéroports de Montréal	6,950 %	16 avr. 2032	128 280	164 446	137 946	
Aéroports de Montréal	5,170 %	17 sept. 2035	200 000	201 122	205 067	
Aéroports de Montréal	5,670 %	16 oct. 2037	200 000	261 190	215 394	
Aéroports de Montréal	3,919 %	26 sept. 2042	250 000	220 383	222 896	
Aéroports de Montréal	3,918 %	12 juin 2045	100 000	89 824	88 372	
Aéroports de Montréal	3,030 %	21 avr. 2050	350 000	320 513	259 982	
Aéroports de Montréal	3,441 %	26 avr. 2051	350 000	355 000	279 842	
AIMCo Realty Investors LP	2,195 %	4 nov. 2026	250 000	234 325	237 294	
AIMCo Realty Investors LP	3,367 %	1er juin 2027	225 000	225 000	218 333	
AIMCo Realty Investors LP	3,043 %	1er juin 2028	300 000	275 862	284 320	
AIMCo Realty Investors LP	2,712 %	1er juin 2029	400 000	405 247	368 240	
AIMCo Realty Investors LP	4,640 %	15 févr. 2030	275 000	274 992	276 383	
AIMCo Realty Investors LP	4,970 %	23 mai 2034	275 000	275 000	276 255	
Alberta Powerline LP	4,065 %	1er déc. 2053	209 305	209 307	182 867	
Alberta Powerline LP	4,065 %	1er mars 2054	598 057	626 012	524 669	
Alectra Inc.	2,488 %	17 mai 2027	400 000	372 931	379 806	
Alectra Inc.	1,751 %	11 févr. 2031	150 000	133 106	127 478	
Alectra Inc.	4,627 %	13 juin 2034	200 000	200 000	199 974	
Alectra Inc.	5,297 %	29 avr. 2041	200 000	255 000	209 680	
Alectra Inc.	3,958 %	30 juill. 2042	150 000	158 340	133 881	
Alectra Inc.	3,458 %	12 avr. 2049	200 000	214 696	160 651	
Alectra Inc.	5,225 %	14 nov. 2052	200 000	227 012	212 279	
Algonquin Power Co.	4,090 %	17 févr. 2027	300 000	307 929	293 650	
Algonquin Power Co.	4,600 %	29 janv. 2029	225 000	228 596	221 869	
Algonquin Power Co.	2,850 %	15 juill. 2031	275 000	246 999	240 426	
Alimentation Couche-Tard inc.	4,603 %	25 janv. 2029	362 000	362 594	362 376	
Alimentation Couche-Tard inc.	5,592 %	25 sept. 2030	600 000	600 000	628 577	
Fonds de placement immobilier Allied	1,726 %	12 févr. 2026	325 000	298 558	302 751	
Fonds de placement immobilier Allied	3,394 %	15 août 2029	200 000	169 304	172 825	
AltaGas Ltd.	4,120 %	7 avr. 2026	350 000	354 746	345 688	
AltaGas Ltd.	2,166 %	16 mars 2027	175 000	156 783	163 695	
AltaGas Ltd.	2,075 %	30 mai 2028	300 000	296 233	271 617	
AltaGas Ltd.	4,672 %	8 janv. 2029	326 000	325 708	323 306	
AltaGas Ltd.	2,477 %	30 nov. 2030	100 000	88 806	86 404	
AltaGas Ltd.	5,141 %	14 mars 2034	102 000	101 596	100 824	
AltaGas Ltd.	5,160 %	13 janv. 2044	100 000	112 520	93 164	
AltaGas Ltd.	4,500 %	15 août 2044	200 000	188 935	170 433	
AltaGas Ltd.	4,990 %	4 oct. 2047	100 000	83 893	90 307	
AltaGas Ltd.	5,597 %	14 mars 2054	188 000	188 000	185 020	
AltaLink LP	2,747 %	29 mai 2026	100 000	105 983	96 880	
AltaLink LP	1,509 %	11 sept. 2030	100 000	100 000	84 771	
AltaLink LP	5,249 %	22 sept. 2036	200 000	246 794	207 732	
AltaLink LP	5,381 %	26 mars 2040	111 000	153 863	117 382	
AltaLink LP	4,872 %	15 nov. 2040	111 000	123 784	111 314	
AltaLink LP	4,462 %	8 nov. 2041	300 000	277 692	286 395	
AltaLink LP	3,990 %	30 juin 2042	100 000	90 296	89 787	
AltaLink LP	4,922 %	17 sept. 2043	200 000	249 110	201 477	
AltaLink LP	4,054 %	21 nov. 2044	300 000	263 859	269 856	
AltaLink LP	4,090 %	30 juin 2045	200 000	184 634	180 409	
AltaLink LP	3,717 %	3 déc. 2046	200 000	163 156	169 857	
AltaLink LP	4,446 %	11 juill. 2053	200 000	228 022	188 473	
AltaLink LP	4,742 %	22 mai 2054	150 000	150 000	148 585	
AltaLink LP	5,463 %	11 oct. 2055	250 000	257 615	275 628	
ARC Resources Ltd.	2,354 %	10 mars 2026	350 000	350 408	336 447	
ARC Resources Ltd.	3,465 %	10 mars 2031	475 000	450 130	435 489	
Arrow Lakes Power Corp.	5,516 %	5 avr. 2041	20 294	20 539	20 871	
Atco Ltd.	5,500 %	1er nov. 2078	180 000	180 000	177 408	
Athabasca Indigenous Midstream LP	6,069 %	5 févr. 2042	628 187	628 030	649 098	
Banque de Montréal	4,609 %	10 sept. 2025	407 000	467 462	406 745	
Banque de Montréal	1,758 %	10 mars 2026	525 000	512 588	501 966	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Banque de Montréal	1,551 %	28 mai 2026	450 000	430 781	426 146	
Banque de Montréal	2,700 %	9 déc. 2026	400 000	390 814	385 325	
Banque de Montréal	3,650 %	1er avr. 2027	1 250 000	1 218 697	1 221 763	
Banque de Montréal	4,309 %	1er juin 2027	1 550 000	1 522 751	1 539 659	
Banque de Montréal	4,709 %	7 déc. 2027	1 500 000	1 497 989	1 506 773	
Banque de Montréal	3,190 %	1er mars 2028	1 320 000	1 318 087	1 273 873	
Banque de Montréal	5,039 %	29 mai 2028	1 250 000	1 251 051	1 270 701	
Banque de Montréal	4,537 %	18 déc. 2028	1 215 000	1 214 880	1 212 781	
Banque de Montréal	1,928 %	22 juill. 2031	700 000	654 416	659 712	
Banque de Montréal	6,534 %	27 oct. 2032	500 000	505 139	524 594	
Banque de Montréal	6,034 %	7 sept. 2033	770 000	771 173	800 772	
Banque de Montréal	4,976 %	3 juill. 2034	470 000	470 000	468 590	
BCI QuadReal Realty	1,073 %	4 févr. 2026	350 000	344 260	331 413	
BCI QuadReal Realty	2,551 %	24 juin 2026	225 000	212 480	216 709	
BCI QuadReal Realty	1,747 %	24 juill. 2030	250 000	232 873	213 536	
Bell Canada	5,150 %	24 août 2034	610 000	607 841	611 330	
Bell Canada Inc.	3,550 %	2 mars 2026	500 000	496 100	490 834	
Bell Canada Inc.	2,900 %	12 août 2026	425 000	417 024	410 666	
Bell Canada Inc.	1,650 %	16 août 2027	500 000	463 184	461 672	
Bell Canada Inc.	3,600 %	29 sept. 2027	500 000	506 925	485 482	
Bell Canada Inc.	3,800 %	21 août 2028	750 000	768 667	727 074	
Bell Canada Inc.	5,150 %	14 nov. 2028	425 000	424 647	433 040	
Bell Canada Inc.	5,250 %	15 mars 2029	400 000	404 759	409 571	
Bell Canada Inc.	6,550 %	1er mai 2029	100 000	128 210	106 740	
Bell Canada Inc.	2,900 %	10 sept. 2029	200 000	175 274	184 006	
Bell Canada Inc.	4,550 %	9 févr. 2030	700 000	680 297	693 998	
Bell Canada Inc.	2,500 %	14 mai 2030	700 000	662 620	621 386	
Bell Canada Inc.	3,000 %	17 mars 2031	500 000	451 804	449 372	
Bell Canada Inc.	7,850 %	2 avr. 2031	180 000	250 507	206 442	
Bell Canada Inc.	7,300 %	23 févr. 2032	200 000	271 080	225 635	
Bell Canada Inc.	5,850 %	10 nov. 2032	475 000	495 179	502 357	
Bell Canada Inc.	9,700 %	15 déc. 2032	100 000	162 390	127 909	
Bell Canada Inc.	6,100 %	16 mars 2035	300 000	368 775	320 910	
Bell Canada Inc.	6,170 %	26 févr. 2037	200 000	246 140	214 527	
Bell Canada Inc.	4,750 %	29 sept. 2044	350 000	344 732	319 046	
Bell Canada Inc.	4,350 %	18 déc. 2045	350 000	342 895	299 834	
Bell Canada Inc.	4,450 %	27 févr. 2047	300 000	278 433	260 765	
Bell Canada Inc.	3,500 %	30 sept. 2050	700 000	596 198	510 893	
Bell Canada Inc.	4,050 %	17 mars 2051	275 000	276 399	221 375	
Bell Canada Inc.	5,150 %	9 févr. 2053	300 000	294 746	287 315	
Bell Canada Inc.	5,600 %	11 août 2053	495 000	500 716	505 588	
BMW Canada Inc.	4,860 %	6 avr. 2026	182 000	181 965	182 521	
BMW Canada Inc.	4,410 %	10 févr. 2027	275 000	272 958	274 452	
British Columbia Ferry Services Inc.	6,250 %	13 oct. 2034	182 000	245 087	204 504	
British Columbia Ferry Services Inc.	5,581 %	11 janv. 2038	333 000	401 991	359 029	
British Columbia Ferry Services Inc.	2,794 %	15 oct. 2049	300 000	207 164	214 767	
Broadcast Centre Trust	7,530 %	1er mai 2027	8 899	11 167	9 161	
Brookfield Asset Management Inc.	4,820 %	28 janv. 2026	300 000	336 451	300 217	
Brookfield Asset Management Inc.	3,800 %	16 mars 2027	300 000	282 471	294 919	
Brookfield Asset Management Inc.	5,950 %	14 juin 2035	271 000	302 636	284 441	
Brookfield Finance II Inc.	5,431 %	14 déc. 2032	650 000	657 393	661 088	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,616 %	14 nov. 2027	250 000	255 495	257 191	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	4,193 %	11 sept. 2028	200 000	192 237	196 104	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	3,410 %	9 oct. 2029	500 000	488 961	468 414	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,710 %	27 juill. 2030	300 000	300 131	311 775	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	2,855 %	1er sept. 2032	300 000	307 737	255 014	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,980 %	14 févr. 2033	100 000	104 813	105 199	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,439 %	25 avr. 2034	275 000	275 235	278 862	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,789 %	25 avr. 2052	125 000	125 000	130 361	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,950 %	27 juill. 2053	100 000	99 889	106 487	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,630 %	15 janv. 2027	300 000	303 437	292 946	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,250 %	15 janv. 2029	285 000	277 943	280 353	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,380 %	15 janv. 2030	300 000	290 000	280 975	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Brookfield Renewable Partners ULC	5,880 %	9 nov. 2032	200 000	207 224	212 397	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,292 %	28 oct. 2033	250 000	250 688	254 557	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,840 %	5 nov. 2036	113 000	128 575	118 614	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,290 %	5 nov. 2049	200 000	219 700	168 655	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,330 %	13 août 2050	300 000	281 154	213 104	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,318 %	10 janv. 2054	250 000	249 229	245 876	
Bruce Power LP	3,969 %	23 juin 2026	325 000	325 210	321 013	
Bruce Power LP	4,700 %	21 déc. 2027	225 000	223 547	226 221	
Bruce Power LP	2,680 %	21 déc. 2028	250 000	235 501	231 474	
Bruce Power LP	4,010 %	21 juin 2029	300 000	332 166	293 038	
Bruce Power LP	4,000 %	21 juin 2030	400 000	422 400	386 974	
Bruce Power LP	4,700 %	21 juin 2031	260 000	259 462	259 384	
Bruce Power LP	4,990 %	21 déc. 2032	250 000	250 329	252 532	
Bruce Power LP	4,132 %	21 juin 2033	400 000	406 705	378 218	
Bruce Power LP	4,746 %	21 juin 2049	300 000	268 611	284 009	
CAE Inc.	5,541 %	12 juin 2028	275 000	275 591	279 729	
Calgary Airport Authority	3,199 %	7 oct. 2036	300 000	296 640	254 378	
Calgary Airport Authority	3,341 %	7 oct. 2038	200 000	189 616	168 697	
Calgary Airport Authority	3,454 %	7 oct. 2041	150 000	129 578	125 632	
Calgary Airport Authority	3,554 %	7 oct. 2051	200 000	180 514	162 624	
Calgary Airport Authority	3,554 %	7 oct. 2053	300 000	269 310	241 741	
Calgary Airport Authority	3,754 %	7 oct. 2061	145 734	145 734	123 262	
Corporation Cameco	2,950 %	21 oct. 2027	400 000	385 761	381 282	
Corporation Cameco	4,940 %	24 mai 2031	305 000	308 297	306 957	
Corporation Cameco	5,090 %	14 nov. 2042	100 000	99 954	93 962	
Canadian Core Real Estate LP	3,299 %	2 mars 2027	150 000	150 000	141 580	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,100 %	19 janv. 2026	600 000	558 277	569 560	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,700 %	15 juill. 2026	625 000	588 701	591 884	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,000 %	7 déc. 2026	750 000	754 076	756 691	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,250 %	7 janv. 2027	1 050 000	997 808	992 703	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,900 %	2 avr. 2027	860 000	858 992	861 162	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,950 %	29 juin 2027	1 175 000	1 179 902	1 187 354	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,050 %	7 oct. 2027	900 000	893 518	912 637	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,500 %	14 janv. 2028	825 000	833 607	849 105	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,010 %	21 juill. 2030	650 000	615 370	629 887	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,960 %	21 avr. 2031	575 000	542 509	545 371	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,200 %	7 avr. 2032	625 000	609 582	613 609	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,330 %	20 janv. 2033	525 000	526 566	531 182	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,350 %	20 avril 2033	550 000	547 806	557 012	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,300 %	16 janv. 2034	800 000	798 772	809 428	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,900 %	12 juin 2034	625 000	624 753	621 589	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,800 %	22 sept. 2025	250 000	238 248	244 285	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,000 %	8 févr. 2029	250 000	225 908	236 768	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,150 %	10 mai 2030	300 000	297 146	296 689	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,400 %	10 mai 2033	300 000	299 472	297 127	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,950 %	22 sept. 2045	300 000	268 035	261 969	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,600 %	1er août 2047	450 000	449 501	369 312	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,600 %	31 juill. 2048	300 000	242 820	244 424	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,600 %	8 févr. 2049	300 000	337 860	244 540	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,700 %	10 mai 2053	700 000	694 481	679 137	
Canadian Natural Resources Ltd.	3,420 %	1er déc. 2026	400 000	388 945	390 223	
Canadian Natural Resources Ltd.	2,500 %	17 janv. 2028	200 000	196 838	186 822	
Canadian Natural Resources Ltd.	4,850 %	30 mai 2047	350 000	351 615	324 773	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2,540 %	28 févr. 2028	725 000	680 276	681 113	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3,150 %	13 mars 2029	300 000	321 000	284 504	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	6,450 %	17 nov. 2039	203 000	273 363	235 255	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3,050 %	9 mars 2050	175 000	147 109	127 970	
La Société Canadian Tire Ltée	5,372 %	16 sept. 2030	250 000	242 135	256 625	
La Société Canadian Tire Ltée	6,570 %	24 févr. 2034	222 000	258 254	234 387	
La Société Canadian Tire Ltée	5,610 %	4 sept. 2035	200 000	228 496	196 707	
Canadian Utilities Ltd.	4,851 %	3 juin 2052	250 000	245 114	244 660	
Banque canadienne de l'Ouest	5,261 %	20 déc. 2025	120 000	120 000	120 764	
Banque canadienne de l'Ouest	1,926 %	16 avr. 2026	400 000	380 952	381 632	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Banque canadienne de l'Ouest	5,146 %	2 sept. 2027	125 000	125 300	127 302	
Banque canadienne de l'Ouest	1,818 %	16 déc. 2027	325 000	304 942	298 517	
Banque canadienne de l'Ouest	4,571 %	11 juill. 2028	70 000	70 000	70 000	
Banque canadienne de l'Ouest	5,937 %	22 déc. 2032	100 000	99 722	102 144	
Banque canadienne de l'Ouest	5,949 %	29 janv. 2034	200 000	200 238	205 683	
Capital City Link General Partnership	4,386 %	31 mars 2046	596 278	639 825	545 950	
Capital Power Corp.	4,986 %	23 janv. 2026	250 000	250 000	249 654	
Capital Power Corp.	5,378 %	25 janv. 2027	200 000	201 995	202 310	
Capital Power Corp.	4,424 %	8 févr. 2030	275 000	278 877	266 365	
Capital Power Corp.	3,147 %	1er oct. 2032	250 000	252 976	213 527	
Capital Power Corp.	5,973 %	25 janv. 2034	250 000	249 970	257 917	
Université de Carleton	3,264 %	5 juill. 2061	150 000	150 000	107 377	
Caterpillar Financial Services Ltd.	5,190 %	25 sept. 2026	330 000	329 947	334 731	
Caterpillar Financial Services Ltd.	4,510 %	5 mars 2027	200 000	199 962	200 474	
CCL Industries Inc.	3,864 %	13 avr. 2028	350 000	347 344	337 714	
Cenovus Energy Inc.	3,600 %	10 mars 2027	450 000	444 906	439 154	
Cenovus Energy Inc.	3,500 %	7 févr. 2028	750 000	722 111	723 032	
Central 1 Credit Union	5,417 %	29 sept. 2025	275 000	274 112	275 998	
Central 1 Credit Union	5,877 %	10 nov. 2026	150 000	150 000	152 764	
Central 1 Credit Union	4,648 %	7 févr. 2028	325 000	319 490	321 408	
Central 1 Credit Union	5,981 %	10 nov. 2028	165 000	165 000	170 741	
Central 1 Credit Union	2,391 %	30 juin 2031	100 000	100 000	94 038	
CGI Inc.	2,100 %	18 sept. 2028	475 000	426 755	431 623	
Chartwell, résidences pour retraités	6,000 %	8 déc. 2026	150 000	149 886	151 597	
Chip Mortgage Trust	1,738 %	15 déc. 2025	150 000	150 000	143 096	
Chip Mortgage Trust	6,069 %	14 nov. 2028	250 000	250 000	258 426	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,055 %	24 nov. 2025	200 000	202 556	197 675	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,456 %	30 nov. 2026	250 000	249 616	237 628	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,848 %	21 mai 2027	275 000	251 987	261 846	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,178 %	8 mars 2028	425 000	419 283	417 689	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,532 %	11 juin 2029	450 000	451 693	424 998	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	2,981 %	4 mars 2030	200 000	179 767	181 709	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	5,030 %	28 févr. 2031	190 000	189 992	190 968	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	6,003 %	24 juin 2032	350 000	362 916	369 343	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	5,400 %	1er mars 2033	300 000	299 398	303 894	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	5,699 %	28 févr. 2034	150 000	150 150	154 258	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,827 %	4 mars 2050	150 000	150 000	111 511	
CI Financial Corp.	7,000 %	2 déc. 2025	250 000	251 816	253 872	
Clover LP	4,216 %	31 mars 2034	161 805	157 294	155 096	
Clover LP	4,216 %	30 juin 2034	168 616	175 361	161 181	
CNH Industrial Capital Canada Ltd.	5,500 %	11 août 2026	250 000	249 708	253 435	
CNH Industrial Capital Canada Ltd.	4,800 %	25 mars 2027	150 000	149 814	150 343	
Coast Capital Savings Federal Credit Union	7,005 %	28 sept. 2026	225 000	225 000	231 221	
Coastal Gaslink Pipeline LP	4,673 %	30 juin 2027	135 000	134 996	136 013	
Coastal Gaslink Pipeline LP	4,691 %	30 sept. 2029	240 000	239 993	242 238	
Coastal Gaslink Pipeline LP	4,907 %	30 juin 2031	420 000	424 725	425 609	
Coastal Gaslink Pipeline LP	5,187 %	30 sept. 2034	465 000	474 594	473 546	
Coastal Gaslink Pipeline LP	5,395 %	30 sept. 2036	200 000	200 000	205 709	
Coastal Gaslink Pipeline LP	5,538 %	30 juin 2039	435 000	451 234	451 445	
Coastal Gaslink Pipeline LP	5,606 %	30 sept. 2042	200 000	199 996	208 842	
Coastal Gaslink Pipeline LP	5,607 %	30 juin 2044	565 000	585 287	591 880	
Coastal Gaslink Pipeline LP	5,606 %	30 mars 2047	525 000	546 969	552 068	
Coastal Gaslink Pipeline LP	5,857 %	30 mars 2049	350 000	350 000	374 141	
Coastal Gaslink Pipeline LP	5,857 %	30 juin 2049	350 000	350 000	372 352	
Cogeco Communications Inc.	2,991 %	22 sept. 2031	300 000	283 030	261 760	
Cogeco Communications Inc.	5,299 %	16 févr. 2033	325 000	320 860	325 409	
Comber Wind Financial Corp.	5,132 %	15 nov. 2030	237 117	238 775	233 558	
Université Concordia	6,550 %	2 sept. 2042	150 000	232 206	179 057	
Services financiers Co-operators limitée	3,327 %	13 mai 2030	250 000	250 000	224 722	
Cordelio Amalco GP I	4,087 %	30 juin 2034	291 697	271 678	273 963	
Cordelio Amalco GP I	4,087 %	30 sept. 2034	238 602	238 602	224 443	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,677 %	26 août 2026	125 000	125 000	121 889	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,917 %	21 juin 2027	50 000	50 000	48 695	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fonds de placement immobilier Crombie	2,686 %	31 mars 2028	60 000	60 000	55 445	
Fonds de placement immobilier Crombie	5,244 %	28 sept. 2029	125 000	125 000	126 231	
Fonds de placement immobilier Crombie	5,139 %	29 mars 2030	110 000	109 995	110 285	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,211 %	9 oct. 2030	75 000	75 000	67 271	
Fonds de placement immobilier Crombie	3,133 %	12 août 2031	125 000	125 000	109 300	
Crosslinx Transit Solutions GP	4,651 %	30 sept. 2046	609 118	646 045	553 169	
CT Real Estate Investment Trust	3,289 %	1er juin 2026	150 000	150 000	145 658	
CT Real Estate Investment Trust	3,865 %	7 déc. 2027	200 000	199 992	193 319	
CT Real Estate Investment Trust	5,828 %	14 juin 2028	180 000	182 173	185 518	
CT Real Estate Investment Trust	3,029 %	5 févr. 2029	200 000	181 492	183 806	
CT Real Estate Investment Trust	2,371 %	6 janv. 2031	75 000	75 000	63 300	
CU Inc.	5,563 %	26 mai 2028	100 000	124 396	103 591	
CU Inc.	5,896 %	20 nov. 2034	200 000	267 270	217 921	
CU Inc.	5,183 %	21 nov. 2035	150 000	181 200	154 270	
CU Inc.	5,032 %	20 nov. 2036	100 000	119 980	100 821	
CU Inc.	5,556 %	30 oct. 2037	150 000	181 145	159 311	
CU Inc.	6,500 %	7 mars 2039	71 000	98 142	82 903	
CU Inc.	4,543 %	24 oct. 2041	350 000	375 937	335 917	
CU Inc.	3,805 %	10 sept. 2042	350 000	349 125	304 941	
CU Inc.	4,722 %	9 sept. 2043	200 000	198 181	196 058	
CU Inc.	4,085 %	2 sept. 2044	650 000	660 159	584 536	
CU Inc.	3,964 %	27 juill. 2045	250 000	272 528	220 030	
CU Inc.	3,763 %	19 nov. 2046	200 000	169 518	169 437	
CU Inc.	3,548 %	22 nov. 2047	300 000	263 200	244 697	
CU Inc.	3,950 %	23 nov. 2048	300 000	339 270	260 250	
CU Inc.	2,963 %	7 sept. 2049	300 000	244 101	217 257	
CU Inc.	2,609 %	28 sept. 2050	50 000	50 000	33 365	
CU Inc.	4,947 %	18 nov. 2050	13 000	12 788	13 211	
CU Inc.	4,773 %	14 sept. 2052	150 000	150 000	148 575	
CU Inc.	3,857 %	14 nov. 2052	100 000	100 200	84 382	
CU Inc.	5,088 %	20 sept. 2053	300 000	307 558	309 617	
CU Inc.	4,558 %	7 nov. 2053	150 000	176 401	142 890	
CU Inc.	4,211 %	29 oct. 2055	200 000	200 000	178 846	
CU Inc.	4,593 %	24 oct. 2061	100 000	110 561	95 287	
CU Inc.	3,825 %	11 sept. 2062	200 000	202 250	164 130	
Daimler Canada Finance Inc.	2,460 %	15 déc. 2026	300 000	299 312	284 883	
Corporation de services financiers Camions Daimler Canada Inc.	5,810 %	25 sept. 2026	200 000	199 956	204 704	
Corporation de services financiers Camions Daimler Canada Inc.	4,460 %	27 sept. 2027	120 000	119 968	119 423	
Corporation de services financiers Camions Daimler Canada Inc.	5,770 %	25 sept. 2028	165 000	164 936	172 016	
Corporation de services financiers Camions Daimler Canada Inc.	4,540 %	27 sept. 2029	90 000	89 981	89 263	
Corporation de services financiers Camions Daimler Canada Inc.	5,180 %	19 sept. 2025	275 000	274 773	275 788	
Corporation de services financiers Camions Daimler Canada Inc.	5,220 %	20 sept. 2027	125 000	126 742	127 237	
Dollarama Inc.	1,871 %	8 juill. 2026	375 000	356 032	356 012	
Dollarama Inc.	5,533 %	26 sept. 2028	350 000	350 000	363 330	
Dollarama Inc.	2,443 %	9 juill. 2029	300 000	300 000	272 535	
Dollarama Inc.	5,165 %	26 avril 2030	300 000	298 882	308 430	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	1,662 %	22 déc. 2025	275 000	275 417	262 508	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	3,968 %	13 avr. 2026	75 000	75 000	73 784	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,539 %	7 déc. 2026	225 000	225 134	212 786	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,057 %	17 juin 2027	300 000	275 731	276 491	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	5,383 %	22 mars 2028	235 000	235 721	238 108	
Dream Summit Industrial LP	2,150 %	17 sept. 2025	250 000	230 261	241 667	
Dream Summit Industrial LP	1,820 %	1er avr. 2026	100 000	100 484	94 807	
Dream Summit Industrial LP	2,250 %	12 janv. 2027	100 000	100 102	93 664	
Dream Summit Industrial LP	2,440 %	14 juill. 2028	75 000	74 976	68 244	
Dream Summit Industrial LP	5,111 %	12 févr. 2029	70 000	70 000	70 397	
Eagle Credit Card Trust	1,273 %	17 juill. 2025	25 000	25 000	24 120	
Eagle Credit Card Trust	1,546 %	17 juin 2026	275 000	270 052	259 229	
Eagle Credit Card Trust	4,783 %	17 juill. 2027	300 000	300 000	302 087	
Eagle Credit Card Trust	5,134 %	17 juin 2028	150 000	150 000	153 132	
Eagle Credit Card Trust	4,916 %	17 juin 2029	130 000	130 000	131 757	
E-L Financial Corp., Ltd.	4,000 %	22 juin 2050	100 000	99 480	84 376	
EllisDon Infrastructure SNH GP	5,154 %	31 août 2057	500 000	500 000	490 587	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Emera Inc.	4,838 %	2 mai 2030	350 000	346 014	347 419	
Enbridge Gas Inc.	3,310 %	11 sept. 2025	400 000	402 821	392 992	
Enbridge Gas Inc.	8,650 %	10 nov. 2025	32 000	44 590	33 429	
Enbridge Gas Inc.	2,810 %	1er juin 2026	200 000	201 841	193 483	
Enbridge Gas Inc.	2,500 %	5 août 2026	200 000	202 964	191 810	
Enbridge Gas Inc.	2,880 %	22 nov. 2027	200 000	186 432	190 529	
Enbridge Gas Inc.	6,100 %	19 mai 2028	50 000	62 945	52 621	
Enbridge Gas Inc.	2,370 %	9 août 2029	300 000	258 401	273 260	
Enbridge Gas Inc.	2,900 %	1er avr. 2030	400 000	421 311	369 535	
Enbridge Gas Inc.	2,350 %	15 sept. 2031	325 000	304 817	282 432	
Enbridge Gas Inc.	4,150 %	17 août 2032	175 000	171 355	169 559	
Enbridge Gas Inc.	5,700 %	6 oct. 2033	280 000	291 194	300 396	
Enbridge Gas Inc.	5,210 %	25 févr. 2036	150 000	180 049	153 251	
Enbridge Gas Inc.	5,460 %	11 sept. 2036	100 000	120 768	104 726	
Enbridge Gas Inc.	6,050 %	2 sept. 2038	100 000	133 023	111 262	
Enbridge Gas Inc.	5,200 %	23 juill. 2040	203 000	249 768	208 146	
Enbridge Gas Inc.	4,880 %	21 juin 2041	125 000	152 166	123 649	
Enbridge Gas Inc.	4,500 %	23 nov. 2043	200 000	221 790	188 408	
Enbridge Gas Inc.	4,200 %	2 juin 2044	300 000	274 723	271 008	
Enbridge Gas Inc.	4,000 %	22 août 2044	225 000	223 422	197 599	
Enbridge Gas Inc.	3,800 %	1er juin 2046	235 000	251 605	198 968	
Enbridge Gas Inc.	3,510 %	29 nov. 2047	200 000	152 340	160 386	
Enbridge Gas Inc.	3,010 %	9 août 2049	250 000	175 418	181 018	
Enbridge Gas Inc.	3,650 %	1er avr. 2050	350 000	340 855	285 632	
Enbridge Gas Inc.	4,950 %	22 nov. 2050	251 000	290 009	251 318	
Enbridge Gas Inc.	3,200 %	15 sept. 2051	300 000	214 875	222 690	
Enbridge Gas Inc.	4,550 %	17 août 2052	150 000	139 197	141 575	
Enbridge Gas Inc.	5,670 %	6 oct. 2053	265 000	275 974	295 119	
Enbridge Inc.	3,200 %	8 juin 2027	575 000	572 071	553 558	
Enbridge Inc.	5,700 %	9 nov. 2027	425 000	441 167	438 898	
Enbridge Inc.	4,900 %	26 mai 2028	250 000	250 155	252 741	
Enbridge Inc.	2,990 %	3 oct. 2029	500 000	480 128	462 211	
Enbridge Inc.	7,220 %	24 juill. 2030	150 000	190 752	163 396	
Enbridge Inc.	7,200 %	18 juin 2032	160 000	200 651	176 562	
Enbridge Inc.	6,100 %	9 nov. 2032	600 000	620 716	643 363	
Enbridge Inc.	5,360 %	26 mai 2033	150 000	150 642	153 674	
Enbridge Inc.	3,100 %	21 sept. 2033	725 000	623 494	624 152	
Enbridge Inc.	5,570 %	14 nov. 2035	100 000	119 137	101 848	
Enbridge Inc.	5,750 %	2 sept. 2039	200 000	225 902	205 201	
Enbridge Inc.	4,240 %	27 août 2042	400 000	364 034	343 041	
Enbridge Inc.	4,570 %	11 mars 2044	500 000	458 353	445 026	
Enbridge Inc.	4,870 %	21 nov. 2044	100 000	84 205	92 180	
Enbridge Inc.	4,100 %	21 sept. 2051	275 000	274 104	221 673	
Enbridge Inc.	6,510 %	9 nov. 2052	275 000	303 125	314 900	
Enbridge Inc.	5,760 %	26 mai 2053	250 000	253 527	260 026	
Enbridge Inc.	4,560 %	28 mars 2064	100 000	99 922	84 035	
Enbridge Inc.	5,375 %	27 sept. 2077	1 005 000	975 464	978 827	
Enbridge Inc.	6,625 %	12 avr. 2078	600 000	592 502	609 615	
Enbridge Inc.	5,000 %	19 janv. 2082	525 000	483 819	471 073	
Enbridge Inc.	8,495 %	15 janv. 2084	300 000	298 482	321 628	
Enbridge Inc.	8,747 %	15 janv. 2084	350 000	350 000	391 606	
Enbridge Pipelines Inc.	3,450 %	29 sept. 2025	350 000	355 794	344 078	
Enbridge Pipelines Inc.	3,000 %	10 août 2026	250 000	257 586	242 054	
Enbridge Pipelines Inc.	6,550 %	17 nov. 2027	56 000	65 468	58 693	
Enbridge Pipelines Inc.	3,520 %	22 févr. 2029	500 000	480 733	477 212	
Enbridge Pipelines Inc.	2,820 %	12 mai 2031	175 000	160 221	155 598	
Enbridge Pipelines Inc.	5,350 %	10 nov. 2039	171 000	198 137	168 659	
Enbridge Pipelines Inc.	5,330 %	6 avr. 2040	150 000	175 478	147 397	
Enbridge Pipelines Inc.	4,550 %	17 août 2043	200 000	161 840	178 397	
Enbridge Pipelines Inc.	4,550 %	29 sept. 2045	300 000	317 349	265 391	
Enbridge Pipelines Inc.	4,130 %	9 août 2046	300 000	334 335	248 573	
Enbridge Pipelines Inc.	4,330 %	22 févr. 2049	400 000	357 812	339 720	
Enbridge Pipelines Inc.	5,820 %	17 août 2053	350 000	350 121	368 557	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Energir Inc.	2,100 %	16 avr. 2027	300 000	272 786	281 965	
Energir Inc.	6,300 %	31 oct. 2033	250 000	327 875	276 562	
Energir Inc.	5,700 %	10 juill. 2036	100 000	124 281	107 552	
Energir Inc.	3,280 %	9 oct. 2046	100 000	82 728	78 627	
Energir Inc.	3,530 %	16 mai 2047	120 000	128 467	97 996	
Énergir LP	3,040 %	9 févr. 2032	350 000	330 391	315 125	
Énergir LP	4,830 %	2 juin 2053	200 000	201 294	199 181	
ENMAX Corp.	3,836 %	5 juin 2028	200 000	216 886	192 406	
ENMAX Corp.	3,876 %	18 oct. 2029	225 000	225 000	213 203	
EPCOR Utilities Inc.	6,800 %	28 juin 2029	150 000	196 211	164 854	
EPCOR Utilities Inc.	2,411 %	30 juin 2031	100 000	92 225	87 749	
EPCOR Utilities Inc.	5,650 %	16 nov. 2035	234 000	294 118	249 177	
EPCOR Utilities Inc.	6,650 %	15 avr. 2038	169 000	244 592	198 497	
EPCOR Utilities Inc.	5,750 %	24 nov. 2039	172 000	206 972	187 889	
EPCOR Utilities Inc.	4,550 %	28 févr. 2042	200 000	246 055	192 170	
EPCOR Utilities Inc.	3,554 %	27 nov. 2047	200 000	168 479	163 438	
EPCOR Utilities Inc.	3,106 %	8 juill. 2049	200 000	163 137	149 749	
EPCOR Utilities Inc.	2,899 %	19 mai 2050	175 000	165 645	124 991	
EPCOR Utilities Inc.	4,725 %	2 sept. 2052	350 000	351 069	343 421	
EPCOR Utilities Inc.	5,326 %	3 oct. 2053	335 000	357 173	360 763	
Banque Équitable	1,876 %	26 nov. 2025	50 000	50 000	47 844	
Banque Équitable	3,362 %	2 mars 2026	150 000	150 000	145 884	
Banque Équitable	5,160 %	11 janv. 2027	185 000	184 972	185 761	
Fair Hydro Trust	3,357 %	15 mai 2033	550 000	570 313	511 812	
Fair Hydro Trust	3,520 %	15 mai 2038	910 000	979 399	821 086	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,700 %	16 déc. 2026	300 000	310 452	298 863	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,250 %	6 déc. 2027	350 000	335 329	344 213	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,230 %	14 juin 2029	300 000	312 553	292 188	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	3,950 %	3 mars 2031	700 000	642 311	659 863	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	5,200 %	1er oct. 2025	625 000	624 644	627 450	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	1,093 %	21 janv. 2026	600 000	568 218	569 419	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	1,587 %	10 sept. 2026	300 000	279 612	282 639	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	4,407 %	19 mai 2027	625 000	616 886	622 386	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	5,475 %	16 août 2028	375 000	382 734	387 593	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	5,467 %	17 nov. 2028	730 000	731 658	754 773	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	1,992 %	28 mai 2031	625 000	590 516	591 793	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	5,035 %	23 août 2032	650 000	646 584	651 760	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	5,279 %	15 mai 2034	420 000	420 000	424 563	
Finning International Inc.	4,445 %	16 mai 2028	250 000	247 756	248 536	
Finning International Inc.	4,778 %	13 févr. 2029	150 000	150 000	150 916	
Finning International Inc.	5,077 %	13 juin 2042	100 000	103 422	94 886	
First Capital Real Estate Investment Trust	4,323 %	31 juill. 2025	200 000	219 394	198 129	
First Capital Real Estate Investment Trust	3,604 %	6 mai 2026	250 000	256 604	243 631	
First Capital Real Estate Investment Trust	3,753 %	12 juill. 2027	200 000	184 779	192 961	
First Capital Real Estate Investment Trust	3,447 %	1er mars 2028	50 000	50 000	47 308	
First Capital Real Estate Investment Trust	5,455 %	12 juin 2032	110 000	110 000	109 941	
First Capital Realty Inc.	5,572 %	1er mars 2031	200 000	200 000	202 985	
First National Financial Corp.	2,961 %	17 nov. 2025	250 000	235 542	241 423	
First National Financial Corp.	7,293 %	8 sept. 2026	100 000	99 999	103 268	
First National Financial Corp.	6,261 %	1er nov. 2027	140 000	139 987	142 031	
First Nations ETF LP	4,136 %	31 déc. 2041	293 397	285 003	267 529	
Crédit Ford du Canada	7,000 %	10 févr. 2026	400 000	404 848	410 987	
Crédit Ford du Canada	7,375 %	12 mai 2026	400 000	409 092	415 198	
Crédit Ford du Canada	6,326 %	10 nov. 2026	240 000	240 000	246 326	
Crédit Ford du Canada	5,581 %	22 févr. 2027	450 000	451 060	455 415	
Crédit Ford du Canada	5,242 %	23 mai 2028	325 000	325 000	326 694	
Crédit Ford du Canada	6,382 %	10 nov. 2028	365 000	371 250	382 329	
Crédit Ford du Canada	5,441 %	9 févr. 2029	692 000	691 952	699 915	
Crédit Ford du Canada	5,668 %	20 févr. 2030	370 000	370 000	377 430	
Crédit Ford du Canada	5,582 %	23 mai 2031	110 000	110 000	110 811	
Fortified Trust	1,964 %	23 oct. 2026	550 000	550 000	518 327	
Fortified Trust	4,419 %	23 déc. 2027	375 000	375 000	372 960	
Fortis Inc.	2,180 %	15 mai 2028	225 000	205 684	207 927	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fortis Inc.	4,431 %	31 mai 2029	375 000	370 390	374 232	
Fortis Inc.	5,677 %	8 nov. 2033	250 000	253 339	264 685	
Fortis Inc.	4,897 %	27 mai 2054	360 000	360 000	361 839	
FortisAlberta Inc.	6,220 %	31 oct. 2034	66 000	76 516	73 274	
FortisAlberta Inc.	5,370 %	30 oct. 2039	178 000	203 321	187 326	
FortisAlberta Inc.	4,850 %	11 sept. 2043	150 000	187 663	149 010	
FortisAlberta Inc.	4,110 %	29 sept. 2044	50 000	49 992	45 004	
FortisAlberta Inc.	4,800 %	27 oct. 2050	11 000	10 506	10 891	
FortisAlberta Inc.	2,632 %	8 juin 2051	125 000	97 997	83 692	
FortisAlberta Inc.	4,618 %	30 mai 2052	25 000	25 000	24 120	
FortisAlberta Inc.	4,862 %	26 mai 2053	100 000	101 905	100 258	
FortisBC Energy Inc.	6,950 %	21 sept. 2029	250 000	341 219	277 128	
FortisBC Energy Inc.	6,500 %	1er mai 2034	230 000	325 819	259 448	
FortisBC Energy Inc.	5,550 %	25 sept. 2036	200 000	249 360	211 698	
FortisBC Energy Inc.	6,000 %	2 oct. 2037	100 000	132 860	110 390	
FortisBC Energy Inc.	6,050 %	15 févr. 2038	41 000	51 497	45 561	
FortisBC Energy Inc.	5,800 %	13 mai 2038	221 000	293 146	240 620	
FortisBC Energy Inc.	6,550 %	24 févr. 2039	125 000	171 886	146 093	
FortisBC Energy Inc.	5,200 %	6 déc. 2040	13 000	12 907	13 473	
FortisBC Energy Inc.	3,375 %	13 avr. 2045	200 000	208 357	161 198	
FortisBC Energy Inc.	3,780 %	6 mars 2047	130 000	132 005	110 764	
FortisBC Energy Inc.	3,850 %	7 déc. 2048	200 000	164 250	171 951	
FortisBC Energy Inc.	2,820 %	9 août 2049	300 000	279 408	212 588	
FortisBC Inc.	5,600 %	9 nov. 2035	174 000	204 497	182 867	
FortisBC Inc.	6,100 %	2 juin 2039	400 000	552 604	446 800	
FortisBC Inc.	4,000 %	28 oct. 2044	200 000	167 600	174 841	
FortisBC Inc.	5,000 %	24 nov. 2050	121 000	139 818	120 812	
Financière General Motors du Canada Ltée	1,750 %	15 avr. 2026	375 000	375 700	355 168	
Financière General Motors du Canada Ltée	3,150 %	8 févr. 2027	300 000	290 988	287 911	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,200 %	9 févr. 2028	200 000	196 739	202 311	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,100 %	14 juill. 2028	110 000	109 779	111 037	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,000 %	9 févr. 2029	348 000	347 514	349 499	
Gibson Energy Inc.	2,450 %	14 juill. 2025	250 000	254 466	243 763	
Gibson Energy Inc.	5,800 %	12 juill. 2026	275 000	274 887	275 047	
Gibson Energy Inc.	2,850 %	14 juill. 2027	125 000	118 296	118 534	
Gibson Energy Inc.	3,600 %	17 sept. 2029	350 000	325 695	331 242	
Gibson Energy Inc.	5,750 %	12 juill. 2033	225 000	226 170	233 747	
Gibson Energy Inc.	6,200 %	12 juill. 2053	75 000	74 919	81 480	
Glacier Credit Card Trust	1,388 %	22 sept. 2025	275 000	258 244	264 079	
Glacier Credit Card Trust	4,740 %	20 sept. 2026	130 000	130 000	130 157	
Glacier Credit Card Trust	4,958 %	20 sept. 2027	350 000	345 763	354 555	
Glacier Credit Card Trust	5,681 %	20 sept. 2028	275 000	275 000	286 347	
Grand Renewable Solar LP	3,926 %	31 janv. 2035	95 883	95 883	89 728	
Société en commandite Holding FPI Granite	3,062 %	4 juin 2027	375 000	400 239	357 782	
Société en commandite Holding FPI Granite	2,194 %	30 août 2028	275 000	244 573	247 448	
Société en commandite Holding FPI Granite	6,074 %	12 avr. 2029	200 000	200 000	209 216	
Société en commandite Holding FPI Granite	2,378 %	18 déc. 2030	375 000	377 943	320 642	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	1,540 %	3 mai 2028	350 000	326 585	317 502	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,450 %	30 juill. 2029	116 820	149 373	121 970	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,050 %	12 juin 2030	300 000	344 883	337 838	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,100 %	4 juin 2031	385 000	557 676	440 179	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,980 %	15 oct. 2032	300 000	351 870	346 121	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,470 %	2 févr. 2034	400 000	577 197	452 583	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3,260 %	1er juin 2037	200 000	188 563	171 402	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	2,750 %	17 oct. 2039	300 000	245 603	235 057	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	5,630 %	7 juin 2040	380 000	487 216	415 737	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	5,300 %	25 févr. 2041	400 000	533 397	423 745	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	4,530 %	2 déc. 2041	300 000	308 776	291 332	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3,150 %	5 oct. 2051	350 000	293 008	267 205	
Great-West Lifeco Inc.	3,337 %	28 févr. 2028	300 000	316 343	290 596	
Great-West Lifeco Inc.	2,379 %	14 mai 2030	350 000	313 495	316 207	
Great-West Lifeco Inc.	6,740 %	24 nov. 2031	300 000	399 345	336 678	
Great-West Lifeco Inc.	6,670 %	21 mars 2033	300 000	371 928	338 830	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Great-West Lifeco Inc.	5,998 %	16 nov. 2039	271 000	358 607	300 341	
Great-West Lifeco Inc.	2,981 %	8 juill. 2050	125 000	104 000	90 333	
Great-West Lifeco Inc.	3,600 %	31 déc. 2081	1 100 000	1 036 193	919 394	
Fonds de placement immobilier H&R	2,906 %	2 juin 2026	150 000	139 473	143 750	
Fonds de placement immobilier H&R	2,633 %	19 févr. 2027	275 000	271 626	257 733	
Fonds de placement immobilier H&R	5,457 %	28 févr. 2029	150 000	150 000	151 201	
Autorité de l'aéroport international de Halifax	5,503 %	19 juill. 2041	325 000	439 997	337 259	
Autorité de l'aéroport international de Halifax	4,888 %	15 nov. 2050	34 000	32 325	32 922	
Hamilton Health Sciences Corp.	3,683 %	17 janv. 2059	150 000	150 000	123 102	
HCN Canadian Holdings-1 LP	2,950 %	15 janv. 2027	200 000	199 782	189 777	
Santé Montréal collectif SEC	6,721 %	30 sept. 2049	950 943	1 119 110	1 066 056	
Home Trust Co.	5,759 %	19 mai 2026	70 000	70 000	70 435	
Banque HomeEquity	7,108 %	11 déc. 2026	145 000	145 000	148 590	
Banque HomeEquity	6,552 %	18 oct. 2027	90 000	90 000	91 326	
Honda Canada Finance Inc.	1,337 %	17 mars 2026	325 000	311 302	307 779	
Honda Canada Finance Inc.	1,711 %	28 sept. 2026	250 000	249 090	235 355	
Honda Canada Finance Inc.	4,873 %	23 sept. 2027	350 000	349 414	353 431	
Honda Canada Finance Inc.	1,646 %	25 févr. 2028	400 000	368 911	362 445	
Honda Canada Finance Inc.	5,730 %	28 sept. 2028	250 000	250 000	261 145	
Honda Canada Finance Inc.	4,899 %	21 févr. 2029	228 000	228 000	231 043	
Honda Canada Finance Inc.	4,900 %	4 juin 2029	340 000	340 000	344 501	
Hospital for Sick Children	3,416 %	7 déc. 2057	300 000	296 063	233 938	
Hospital Infrastructure Partners NOH Partnership	5,439 %	31 janv. 2045	678 994	821 765	684 270	
Banque HSBC Canada	1,782 %	20 mai 2026	750 000	712 980	714 117	
Hydro One Inc.	5,540 %	20 oct. 2025	200 000	199 982	202 248	
Hydro One Inc.	2,770 %	24 févr. 2026	150 000	144 730	145 950	
Hydro One Inc.	4,910 %	27 janv. 2028	525 000	526 655	535 660	
Hydro One Inc.	3,020 %	5 avr. 2029	300 000	304 722	284 550	
Hydro One Inc.	3,930 %	30 nov. 2029	320 000	318 333	315 113	
Hydro One Inc.	2,160 %	28 févr. 2030	200 000	167 551	178 588	
Hydro One Inc.	7,350 %	3 juin 2030	150 000	211 342	171 415	
Hydro One Inc.	1,690 %	16 janv. 2031	300 000	232 443	256 062	
Hydro One Inc.	6,930 %	1er juin 2032	310 000	436 722	355 714	
Hydro One Inc.	4,160 %	27 janv. 2033	325 000	321 944	317 340	
Hydro One Inc.	6,350 %	31 janv. 2034	300 000	412 950	336 169	
Hydro One Inc.	5,360 %	20 mai 2036	476 000	546 054	499 405	
Hydro One Inc.	4,890 %	13 mars 2037	200 000	204 934	201 081	
Hydro One Inc.	6,030 %	3 mars 2039	153 000	203 282	171 563	
Hydro One Inc.	5,490 %	16 juill. 2040	350 000	446 694	373 962	
Hydro One Inc.	4,390 %	26 sept. 2041	150 000	136 443	141 649	
Hydro One Inc.	4,590 %	9 oct. 2043	300 000	363 552	289 687	
Hydro One Inc.	4,170 %	6 juin 2044	300 000	286 470	273 583	
Hydro One Inc.	3,910 %	23 févr. 2046	300 000	330 306	261 996	
Hydro One Inc.	5,000 %	19 oct. 2046	100 000	98 293	101 882	
Hydro One Inc.	3,720 %	18 nov. 2047	300 000	282 947	253 032	
Hydro One Inc.	3,630 %	25 juin 2049	400 000	450 320	330 661	
Hydro One Inc.	2,710 %	28 févr. 2050	350 000	359 674	241 844	
Hydro One Inc.	3,640 %	5 avr. 2050	150 000	126 311	123 882	
Hydro One Inc.	3,100 %	15 sept. 2051	300 000	234 219	221 963	
Hydro One Inc.	4,000 %	22 déc. 2051	180 000	177 586	157 145	
Hydro One Inc.	4,850 %	30 nov. 2054	145 000	144 902	145 674	
Hydro One Inc.	3,790 %	31 juill. 2062	275 000	268 912	223 952	
Hydro One Ltd.	1,410 %	15 oct. 2027	425 000	386 045	388 882	
Hydro Ottawa Holding Inc.	3,639 %	2 févr. 2045	400 000	401 412	329 688	
Hyundai Capital Canada Inc.	2,008 %	12 mai 2026	300 000	284 488	285 263	
Hyundai Capital Canada Inc.	4,813 %	1er févr. 2027	200 000	200 100	200 478	
Hyundai Capital Canada Inc.	3,196 %	16 févr. 2027	400 000	389 146	385 817	
Hyundai Capital Canada Inc.	5,565 %	8 mars 2028	350 000	352 975	359 805	
Hyundai Capital Canada Inc.	4,895 %	31 janv. 2029	75 000	75 000	75 461	
iA Financial Corp., Inc.	3,072 %	24 sept. 2031	400 000	401 038	384 596	
iA Financial Corp., Inc.	3,187 %	25 févr. 2032	400 000	374 043	383 293	
iA Financial Corp., Inc.	5,685 %	20 juin 2033	400 000	397 221	410 834	
Société financière IGM Inc.	6,650 %	13 déc. 2027	200 000	249 246	211 823	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Société financière IGM Inc.	7,000 %	31 déc. 2032	88 000	114 748	100 104	
Société financière IGM Inc.	6,000 %	10 déc. 2040	116 000	147 043	127 442	
Société financière IGM Inc.	4,560 %	25 janv. 2047	150 000	151 642	140 224	
Société financière IGM Inc.	4,115 %	9 déc. 2047	105 000	110 782	91 744	
Société financière IGM Inc.	4,174 %	13 juill. 2048	100 000	82 299	87 797	
Société financière IGM Inc.	4,206 %	21 mars 2050	200 000	219 978	176 049	
Société financière IGM Inc.	5,426 %	26 mai 2053	150 000	154 082	158 696	
L'Ordre Indépendant des Forestiers	2,885 %	15 oct. 2035	125 000	125 000	107 248	
Intact Corporation financière	3,770 %	2 mars 2026	325 000	333 283	320 816	
Intact Corporation financière	2,850 %	7 juin 2027	300 000	283 079	287 665	
Intact Corporation financière	2,179 %	18 mai 2028	325 000	291 442	300 725	
Intact Corporation financière	1,928 %	16 déc. 2030	300 000	264 080	260 495	
Intact Corporation financière	4,653 %	16 mai 2034	80 000	80 000	80 536	
Intact Corporation financière	6,400 %	23 nov. 2039	205 000	280 083	238 146	
Intact Corporation financière	5,160 %	16 juin 2042	300 000	307 212	309 498	
Intact Corporation financière	2,954 %	16 déc. 2050	200 000	168 062	144 210	
Intact Corporation financière	3,765 %	20 mai 2053	75 000	78 109	62 565	
Intact Corporation financière	5,276 %	14 sept. 2054	375 000	355 863	400 189	
Intact Corporation financière	4,125 %	31 mars 2081	200 000	169 862	188 508	
Integrated Team Solutions PCH Partnership	4,875 %	31 mai 2046	173 290	187 274	165 466	
Integrated Team Solutions SJHC Partnership	5,946 %	30 nov. 2042	211 235	258 920	220 466	
Inter Pipeline Ltd.	3,484 %	16 déc. 2026	200 000	197 338	193 204	
Inter Pipeline Ltd.	4,232 %	1er juin 2027	425 000	434 607	415 706	
Inter Pipeline Ltd.	5,760 %	17 févr. 2028	500 000	514 118	510 762	
Inter Pipeline Ltd.	5,710 %	29 mai 2030	475 000	475 789	482 827	
Inter Pipeline Ltd.	3,983 %	25 nov. 2031	450 000	423 909	406 579	
Inter Pipeline Ltd.	5,849 %	18 mai 2032	300 000	288 540	302 485	
Inter Pipeline Ltd.	6,380 %	17 févr. 2033	325 000	339 643	337 323	
Inter Pipeline Ltd.	6,590 %	9 févr. 2034	475 000	478 967	497 195	
Inter Pipeline Ltd.	4,637 %	30 mai 2044	250 000	258 121	206 760	
Inter Pipeline Ltd.	5,091 %	27 nov. 2051	200 000	200 000	172 157	
Ivanhoe Cambridge II Inc.	4,994 %	2 juin 2028	250 000	250 000	254 623	
John Deere Financial Inc.	1,630 %	9 avr. 2026	200 000	183 866	190 208	
John Deere Financial Inc.	2,580 %	16 oct. 2026	200 000	199 704	191 844	
John Deere Financial Inc.	4,360 %	20 janv. 2027	270 000	270 472	269 312	
John Deere Financial Inc.	4,950 %	14 juin 2027	375 000	376 341	380 436	
John Deere Financial Inc.	1,340 %	8 sept. 2027	125 000	110 351	114 075	
John Deere Financial Inc.	5,170 %	15 sept. 2028	450 000	456 514	462 953	
John Deere Financial Inc.	2,810 %	19 janv. 2029	150 000	149 925	140 161	
John Deere Financial Inc.	4,630 %	4 avr. 2029	130 000	129 971	130 939	
Keyera Corp.	3,934 %	21 juin 2028	220 000	217 580	213 952	
Keyera Corp.	3,959 %	29 mai 2030	300 000	276 616	286 544	
Keyera Corp.	5,022 %	28 mars 2032	325 000	319 336	323 147	
Keyera Corp.	5,663 %	4 janv. 2054	200 000	196 807	202 173	
Kingston Solar LP	3,571 %	31 juill. 2035	398 265	369 586	363 446	
Banque Laurentienne du Canada	4,600 %	2 sept. 2025	150 000	147 562	149 028	
Banque Laurentienne du Canada	1,603 %	6 mai 2026	200 000	202 156	189 586	
Banque Laurentienne du Canada	3,545 %	20 avr. 2027	275 000	273 998	268 215	
Liberty Utilities Canada LP	3,315 %	14 févr. 2050	200 000	156 848	146 033	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,650 %	8 nov. 2027	100 000	122 360	105 648	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,450 %	9 févr. 2028	127 000	157 579	133 546	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	4,488 %	11 déc. 2028	350 000	342 825	350 218	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,500 %	22 janv. 2029	250 000	301 397	267 025	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,850 %	1er mars 2032	132 000	170 817	147 164	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	5,008 %	13 sept. 2032	250 000	249 760	254 137	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,540 %	17 févr. 2033	131 000	158 588	143 424	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	6,150 %	29 janv. 2035	200 000	235 020	214 549	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	5,900 %	18 janv. 2036	200 000	206 996	212 056	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	5,336 %	13 sept. 2052	300 000	291 615	308 179	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	5,115 %	4 mars 2054	205 000	205 000	203 821	
Lower Mattagami Energy LP	2,307 %	21 oct. 2026	300 000	275 784	285 732	
Lower Mattagami Energy LP	4,854 %	31 oct. 2033	350 000	361 242	358 106	
Lower Mattagami Energy LP	5,139 %	18 mai 2041	250 000	310 444	259 274	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Lower Mattagami Energy LP	4,944 %	21 sept. 2043	200 000	255 147	203 667	
Lower Mattagami Energy LP	4,176 %	23 févr. 2046	200 000	185 744	183 528	
Lower Mattagami Energy LP	4,175 %	23 avr. 2052	150 000	164 658	136 295	
Magna International Inc.	4,800 %	30 mai 2029	340 000	339 969	342 521	
Magna International Inc.	4,950 %	31 janv. 2031	225 000	224 807	227 535	
Banque Manuvie du Canada	1,337 %	26 févr. 2026	350 000	348 630	332 430	
Banque Manuvie du Canada	1,536 %	14 sept. 2026	350 000	329 634	328 978	
Banque Manuvie du Canada	2,864 %	16 févr. 2027	400 000	380 435	384 247	
Banque Manuvie du Canada	4,546 %	8 mars 2029	270 000	270 000	270 351	
Manulife Finance Delaware LP	5,059 %	15 déc. 2041	675 000	711 642	664 281	
Société Financière Manuvie	5,409 %	10 mars 2033	1 225 000	1 226 371	1 248 862	
Société Financière Manuvie	5,054 %	23 févr. 2034	900 000	899 772	907 325	
Société Financière Manuvie	2,818 %	13 mai 2035	525 000	476 979	471 072	
MCAP Commercial LP	3,743 %	25 août 2025	100 000	100 000	97 634	
MCAP Commercial LP	3,384 %	26 nov. 2027	300 000	277 568	278 659	
Université McMaster	3,405 %	17 juin 2071	75 000	75 000	55 522	
Mercedes-Benz Finance Canada Inc.	1,650 %	22 sept. 2025	300 000	291 299	289 137	
Mercedes-Benz Finance Canada Inc.	5,200 %	4 déc. 2025	200 000	199 708	201 125	
Mercedes-Benz Finance Canada Inc.	5,140 %	29 juin 2026	300 000	299 967	302 792	
Mercedes-Benz Finance Canada Inc.	5,120 %	27 juin 2028	150 000	150 000	153 328	
Metro Inc.	3,390 %	6 déc. 2027	300 000	301 742	290 233	
Metro Inc.	4,657 %	7 févr. 2033	300 000	293 970	297 740	
Metro Inc.	5,970 %	15 oct. 2035	172 000	196 608	184 949	
Metro Inc.	5,030 %	1er déc. 2044	225 000	240 572	221 156	
Metro Inc.	4,270 %	4 déc. 2047	200 000	185 813	176 288	
Metro Inc.	3,413 %	28 févr. 2050	250 000	214 010	189 172	
Administration portuaire de Montréal	3,240 %	22 mars 2051	200 000	154 322	153 903	
Banque Nationale du Canada	5,296 %	3 nov. 2025	575 000	574 207	578 247	
Banque Nationale du Canada	1,534 %	15 juin 2026	600 000	566 516	567 713	
Banque Nationale du Canada	1,573 %	18 août 2026	525 000	494 606	506 179	
Banque Nationale du Canada	2,237 %	4 nov. 2026	400 000	383 614	379 525	
Banque Nationale du Canada	4,968 %	7 déc. 2026	275 000	276 230	277 361	
Banque Nationale du Canada	4,982 %	18 mars 2027	285 000	285 000	285 668	
Banque Nationale du Canada	5,219 %	14 juin 2028	925 000	924 400	946 193	
Banque Nationale du Canada	5,023 %	1er févr. 2029	945 000	958 554	960 984	
Banque Nationale du Canada	5,426 %	16 août 2032	550 000	551 639	557 507	
Banque Nationale du Canada	5,279 %	15 févr. 2034	300 000	300 960	303 204	
NAV Canada	7,560 %	1er mars 2027	49 350	64 017	51 150	
NAV Canada	7,400 %	1er juin 2027	250 000	358 692	270 512	
NAV Canada	2,063 %	29 mai 2030	200 000	197 162	177 130	
NAV Canada	3,534 %	23 févr. 2046	300 000	243 420	255 236	
NAV Canada	3,209 %	29 sept. 2050	300 000	346 461	236 240	
NAV Canada	2,924 %	29 sept. 2051	300 000	249 579	222 545	
Nissan Canada Inc.	2,103 %	22 sept. 2025	450 000	416 629	433 823	
North Battleford Power LP	4,958 %	31 déc. 2032	320 167	323 257	316 473	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,200 %	24 avr. 2026	400 000	410 010	390 848	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	2,000 %	1er déc. 2026	250 000	252 247	235 898	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	2,800 %	1er juin 2027	400 000	372 000	382 512	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,250 %	1er juin 2029	400 000	441 252	396 919	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	2,800 %	1er juin 2031	550 000	510 723	490 356	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,150 %	1er juin 2033	350 000	322 102	334 412	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,850 %	1er juin 2034	500 000	501 883	499 849	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,650 %	1er juin 2035	460 000	441 110	411 438	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,750 %	1er juin 2037	300 000	285 801	293 654	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,350 %	10 janv. 2039	350 000	385 020	325 262	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,700 %	23 févr. 2043	300 000	258 462	251 242	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,050 %	22 juill. 2044	530 000	551 963	463 575	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,750 %	1er juin 2051	350 000	321 845	283 893	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	5,080 %	1er juin 2054	420 000	426 825	422 202	
Northern Courier Pipeline LP	3,365 %	30 juin 2042	455 513	461 337	401 163	
Northland Power Solar Finance One LP	4,397 %	30 juin 2032	273 261	268 572	263 211	
Northwestconnect Group Partnership	5,950 %	30 avr. 2041	275 329	334 925	289 636	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,742 %	31 déc. 2032	130 811	130 811	122 319	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	3,750 %	31 mars 2033	135 281	135 281	126 208	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	4,114 %	31 mars 2042	223 838	223 838	197 040	
Nouvelle Autoroute 30 Financement Inc.	4,115 %	30 juin 2042	322 836	327 804	285 440	
Nova Scotia Power Inc.	4,951 %	15 nov. 2032	275 000	274 970	273 840	
Nova Scotia Power Inc.	6,950 %	25 août 2033	150 000	204 173	167 602	
Nova Scotia Power Inc.	5,670 %	14 nov. 2035	200 000	251 100	205 639	
Nova Scotia Power Inc.	5,950 %	27 juill. 2039	159 000	195 590	168 826	
Nova Scotia Power Inc.	5,610 %	15 juin 2040	258 000	335 044	265 272	
Nova Scotia Power Inc.	4,150 %	6 mars 2042	200 000	180 080	173 124	
Nova Scotia Power Inc.	3,571 %	5 avr. 2049	200 000	220 920	152 965	
Nova Scotia Power Inc.	3,307 %	25 avr. 2050	150 000	115 958	108 381	
Nova Scotia Power Inc.	5,355 %	24 mars 2053	150 000	153 659	151 305	
Corporation Immobilière OMERS	3,244 %	4 oct. 2027	500 000	491 523	482 057	
Corporation Immobilière OMERS	5,381 %	14 nov. 2028	350 000	357 799	361 552	
Corporation Immobilière OMERS	3,628 %	5 juin 2030	340 000	344 084	323 583	
Corporation Immobilière OMERS	4,960 %	10 févr. 2031	358 000	358 000	364 584	
Ontario Power Generation Inc.	1,170 %	22 avr. 2026	300 000	301 540	282 202	
Ontario Power Generation Inc.	3,315 %	4 oct. 2027	350 000	353 145	338 719	
Ontario Power Generation Inc.	2,977 %	13 sept. 2029	300 000	291 707	280 512	
Ontario Power Generation Inc.	3,215 %	8 avr. 2030	425 000	435 207	398 175	
Ontario Power Generation Inc.	4,831 %	28 juin 2034	200 000	200 000	200 213	
Ontario Power Generation Inc.	3,838 %	22 juin 2048	300 000	247 710	250 363	
Ontario Power Generation Inc.	4,248 %	18 janv. 2049	250 000	282 765	222 459	
Ontario Power Generation Inc.	3,651 %	13 sept. 2050	250 000	250 893	199 773	
Ontario Power Generation Inc.	2,947 %	21 févr. 2051	275 000	232 289	191 577	
Ontario Power Generation Inc.	4,990 %	28 juin 2054	150 000	148 434	148 671	
Original Wempi Inc.	7,791 %	4 oct. 2027	850 000	850 000	904 358	
Autorité de l'aéroport international de Macdonald-Cartier Ottawa	2,698 %	5 mai 2031	300 000	300 000	260 647	
Autorité de l'aéroport international de Macdonald-Cartier Ottawa	3,933 %	9 juin 2045	448 843	450 863	396 163	
Pembina Pipeline Corp.	5,720 %	22 juin 2026	150 000	149 967	149 961	
Pembina Pipeline Corp.	4,240 %	15 juin 2027	450 000	449 728	445 276	
Pembina Pipeline Corp.	4,020 %	27 mars 2028	445 000	432 207	435 568	
Pembina Pipeline Corp.	3,620 %	3 avr. 2029	400 000	384 828	381 749	
Pembina Pipeline Corp.	3,310 %	1er févr. 2030	350 000	348 196	325 460	
Pembina Pipeline Corp.	3,530 %	10 déc. 2031	275 000	254 486	250 138	
Pembina Pipeline Corp.	5,020 %	12 janv. 2032	495 000	493 351	494 353	
Pembina Pipeline Corp.	5,220 %	28 juin 2033	375 000	374 839	375 194	
Pembina Pipeline Corp.	5,210 %	12 janv. 2034	405 000	404 721	405 160	
Pembina Pipeline Corp.	4,750 %	30 avr. 2043	400 000	416 360	360 382	
Pembina Pipeline Corp.	4,810 %	25 mars 2044	300 000	252 744	271 436	
Pembina Pipeline Corp.	4,740 %	21 janv. 2047	430 000	439 864	382 379	
Pembina Pipeline Corp.	4,750 %	26 mars 2048	350 000	319 012	310 747	
Pembina Pipeline Corp.	4,540 %	3 avr. 2049	575 000	592 773	493 842	
Pembina Pipeline Corp.	4,490 %	10 déc. 2051	425 000	382 102	359 097	
Pembina Pipeline Corp.	5,670 %	12 janv. 2054	480 000	477 327	484 335	
Penske Truck Leasing Canada Inc.	5,440 %	8 déc. 2025	200 000	202 418	200 926	
Plenary Health Bridgepoint LP	7,246 %	31 août 2042	213 795	294 338	248 849	
Plenary Health Care Partnerships Humber LP	4,895 %	31 mai 2039	227 757	251 671	222 383	
Plenary Health Care Partnerships Humber LP	4,822 %	30 nov. 2044	200 000	218 696	185 983	
Plenary Properties LTAP LP	6,288 %	31 janv. 2044	547 586	702 322	596 335	
Power Corporation du Canada	8,570 %	22 avr. 2039	100 000	149 180	137 360	
Power Corporation du Canada	4,455 %	27 juill. 2048	300 000	262 428	280 253	
Corporation financière Power	6,900 %	11 mars 2033	199 000	258 638	223 269	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,727 %	30 mars 2027	130 000	128 331	128 632	
Fiducie de placement immobilier Primaris	5,934 %	29 mars 2028	325 000	325 000	332 384	
Fiducie de placement immobilier Primaris	6,374 %	30 juin 2029	185 000	184 978	193 587	
Reliance LP	3,750 %	15 mars 2026	275 000	274 914	270 073	
Reliance LP	2,680 %	1er déc. 2027	200 000	201 530	186 611	
Reliance LP	2,670 %	1er août 2028	275 000	276 862	252 171	
Reliance LP	5,250 %	15 mai 2031	250 000	249 985	251 959	
Fonds de placement immobilier RioCan	6,488 %	29 sept. 2026	225 000	225 000	225 342	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fonds de placement immobilier RioCan	2,361 %	10 mars 2027	250 000	230 109	233 890	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,611 %	6 oct. 2027	100 000	99 992	101 636	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,829 %	8 nov. 2028	275 000	254 436	250 435	
Fonds de placement immobilier RioCan	4,628 %	1er mai 2029	250 000	246 299	244 210	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,962 %	1er oct. 2029	150 000	149 949	155 042	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,470 %	1er mars 2030	250 000	249 192	252 286	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,470 %	1er mars 2030	77 000	77 423	77 698	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,455 %	1er mars 2031	180 000	179 951	181 043	
Rogers Communications Inc.	5,650 %	21 sept. 2026	360 000	359 471	366 713	
Rogers Communications Inc.	3,800 %	1er mars 2027	210 000	216 693	205 347	
Rogers Communications Inc.	3,650 %	31 mars 2027	900 000	892 692	876 152	
Rogers Communications Inc.	5,700 %	21 sept. 2028	675 000	674 129	700 046	
Rogers Communications Inc.	4,400 %	2 nov. 2028	350 000	361 636	345 810	
Rogers Communications Inc.	3,750 %	15 avr. 2029	650 000	621 091	622 905	
Rogers Communications Inc.	3,250 %	1er mai 2029	500 000	487 978	468 217	
Rogers Communications Inc.	3,300 %	10 déc. 2029	400 000	352 298	372 252	
Rogers Communications Inc.	5,800 %	21 sept. 2030	300 000	299 796	314 956	
Rogers Communications Inc.	2,900 %	9 déc. 2030	350 000	356 076	312 544	
Rogers Communications Inc.	4,250 %	15 avr. 2032	525 000	505 570	499 204	
Rogers Communications Inc.	5,900 %	21 sept. 2033	650 000	646 367	686 590	
Rogers Communications Inc.	6,680 %	4 nov. 2039	400 000	529 085	445 914	
Rogers Communications Inc.	6,750 %	9 nov. 2039	763 000	905 760	855 298	
Rogers Communications Inc.	6,110 %	25 août 2040	552 000	617 421	583 788	
Rogers Communications Inc.	4,250 %	9 déc. 2049	150 000	110 094	124 163	
Rogers Communications Inc.	5,250 %	15 avr. 2052	525 000	496 616	505 977	
Banque Royale du Canada	4,930 %	16 juill. 2025	575 000	664 355	576 207	
Banque Royale du Canada	3,369 %	29 sept. 2025	1 750 000	1 712 360	1 719 279	
Banque Royale du Canada	4,109 %	22 déc. 2025	675 000	675 919	671 087	
Banque Royale du Canada	1,589 %	4 mai 2026	650 000	624 486	617 522	
Banque Royale du Canada	5,341 %	23 juin 2026	725 000	725 000	734 225	
Banque Royale du Canada	5,235 %	2 nov. 2026	850 000	850 244	862 264	
Banque Royale du Canada	4,256 %	21 déc. 2026	1 220 000	1 220 819	1 218 202	
Banque Royale du Canada	2,328 %	28 janv. 2027	1 350 000	1 298 881	1 279 335	
Banque Royale du Canada	4,612 %	26 juill. 2027	1 250 000	1 249 742	1 254 047	
Banque Royale du Canada	4,642 %	17 janv. 2028	950 000	946 401	954 950	
Banque Royale du Canada	4,632 %	1er mai 2028	1 300 000	1 295 720	1 305 563	
Banque Royale du Canada	1,833 %	31 juill. 2028	675 000	619 438	614 723	
Banque Royale du Canada	5,228 %	24 juin 2030	800 000	798 197	828 091	
Banque Royale du Canada	2,140 %	3 nov. 2031	1 275 000	1 207 881	1 199 025	
Banque Royale du Canada	2,940 %	3 mai 2032	575 000	540 698	546 475	
Banque Royale du Canada	1,670 %	28 janv. 2033	700 000	638 136	630 883	
Banque Royale du Canada	5,010 %	1er févr. 2033	1 000 000	985 964	1 004 341	
Banque Royale du Canada	5,096 %	3 avr. 2034	1 110 000	1 109 173	1 116 397	
Université Ryerson	3,542 %	4 mai 2061	250 000	250 000	194 304	
Sagen MI Canada Inc.	2,955 %	1er mars 2027	200 000	199 998	187 524	
Sagen MI Canada Inc.	5,909 %	19 mai 2028	250 000	250 000	251 576	
Sagen MI Canada Inc.	3,261 %	5 mars 2031	300 000	268 905	258 125	
Saputo Inc.	1,415 %	19 juin 2026	250 000	250 000	234 899	
Saputo Inc.	2,242 %	16 juin 2027	500 000	462 631	468 052	
Saputo Inc.	2,297 %	22 juin 2028	150 000	150 000	137 326	
Saputo Inc.	5,250 %	29 nov. 2029	275 000	281 293	282 124	
Saputo Inc.	5,492 %	20 nov. 2030	250 000	250 000	259 030	
Fiducie de Capital Banque Scotia	5,650 %	31 déc. 2056	528 000	633 082	556 573	
Sea To Sky Highway Investment LP	2,629 %	31 août 2030	302 717	302 581	281 823	
SGTP Highway Bypass LP	4,105 %	31 janv. 2045	452 284	455 825	408 175	
Sienna Senior Living Inc.	3,450 %	27 févr. 2026	150 000	141 762	145 309	
Sienna Senior Living Inc.	2,820 %	31 mars 2027	100 000	99 954	93 717	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	1,740 %	16 déc. 2025	300 000	296 990	285 834	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,444 %	28 août 2026	200 000	184 538	193 593	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,192 %	11 juin 2027	175 000	180 200	166 136	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,834 %	21 déc. 2027	150 000	146 141	143 878	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	5,354 %	29 mai 2028	150 000	150 000	150 911	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	2,307 %	18 déc. 2028	200 000	200 000	177 177	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,526 %	20 déc. 2029	300 000	283 710	275 505	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,648 %	11 déc. 2030	100 000	90 864	90 589	
SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc.	6,632 %	30 juin 2044	481 808	611 169	536 398	
SOCIÉTÉ EN COMMANDITE CE SEBASTOPOL	4,141 %	31 juill. 2047	88 511	88 511	77 345	
SSL Finance Inc.	4,099 %	31 oct. 2045	405 136	410 617	362 692	
Stantec Inc.	2,048 %	8 oct. 2027	100 000	100 000	92 217	
Stantec Inc.	5,393 %	27 juin 2030	200 000	200 000	204 077	
Financière Sun Life inc.	5,400 %	29 mai 2042	468 000	540 673	478 346	
Suncor Énergie Inc.	5,600 %	17 nov. 2025	375 000	375 229	378 352	
Suncor Énergie Inc.	5,400 %	17 nov. 2026	440 000	440 470	447 428	
Suncor Énergie Inc.	4,340 %	13 sept. 2046	235 000	204 065	205 869	
Suncor Énergie Inc.	3,950 %	4 mars 2051	350 000	319 025	283 367	
TELUS Corp.	3,750 %	10 mars 2026	380 000	391 305	373 933	
TELUS Corp.	2,750 %	8 juill. 2026	500 000	467 874	481 963	
TELUS Corp.	2,350 %	27 janv. 2028	400 000	401 975	370 871	
TELUS Corp.	3,625 %	1er mars 2028	500 000	485 920	483 698	
TELUS Corp.	4,800 %	15 déc. 2028	291 000	289 995	292 768	
TELUS Corp.	3,300 %	2 mai 2029	550 000	522 678	518 285	
TELUS Corp.	5,000 %	13 sept. 2029	300 000	289 681	304 364	
TELUS Corp.	3,150 %	19 févr. 2030	350 000	323 160	322 630	
TELUS Corp.	5,600 %	9 sept. 2030	120 000	119 862	124 914	
TELUS Corp.	2,050 %	7 oct. 2030	250 000	229 470	214 191	
TELUS Corp.	4,950 %	18 févr. 2031	435 000	435 045	437 304	
TELUS Corp.	2,850 %	13 nov. 2031	550 000	501 076	480 887	
TELUS Corp.	5,250 %	15 nov. 2032	600 000	607 443	610 304	
TELUS Corp.	4,950 %	28 mars 2033	350 000	347 053	347 822	
TELUS Corp.	5,750 %	8 sept. 2033	580 000	578 736	608 435	
TELUS Corp.	5,100 %	15 févr. 2034	360 000	359 482	359 916	
TELUS Corp.	4,400 %	1er avr. 2043	400 000	361 851	346 842	
TELUS Corp.	5,150 %	26 nov. 2043	150 000	160 080	142 708	
TELUS Corp.	4,850 %	5 avr. 2044	500 000	522 589	458 203	
TELUS Corp.	4,750 %	17 janv. 2045	250 000	271 863	225 328	
TELUS Corp.	4,400 %	29 janv. 2046	300 000	314 091	257 121	
TELUS Corp.	4,700 %	6 mars 2048	400 000	396 642	356 336	
TELUS Corp.	3,950 %	16 févr. 2050	325 000	275 777	255 424	
TELUS Corp.	4,100 %	5 avr. 2051	300 000	299 460	241 031	
TELUS Corp.	5,650 %	13 sept. 2052	275 000	276 476	280 298	
TELUS Corp.	5,950 %	8 sept. 2053	270 000	279 702	286 661	
Teranet Holdings LP	5,754 %	17 déc. 2040	400 000	390 349	386 282	
Teranet Holdings LP	6,100 %	17 juin 2041	200 000	203 158	200 165	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,500 %	29 déc. 2025	925 000	924 517	934 464	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,500 %	8 mai 2026	550 000	551 605	557 541	
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,850 %	2 nov. 2026	1 625 000	1 551 236	1 528 726	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,620 %	2 déc. 2026	500 000	512 635	480 882	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,950 %	8 mars 2027	2 100 000	2 002 374	2 016 563	
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,400 %	1er nov. 2027	1 025 000	937 150	934 995	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,100 %	2 févr. 2028	1 200 000	1 185 659	1 155 368	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,680 %	1er févr. 2029	1 050 000	1 049 675	1 053 633	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,934 %	3 mai 2032	1 150 000	1 121 394	1 120 900	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,679 %	2 août 2033	575 000	574 300	589 692	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,950 %	1er août 2034	590 000	588 891	587 671	
The Empire Life Insurance Co.	2,024 %	24 sept. 2031	125 000	111 518	116 616	
The Empire Life Insurance Co.	5,503 %	13 janv. 2033	150 000	151 937	151 443	
La Banque Toronto-Dominion	2,667 %	9 sept. 2025	2 075 000	2 005 461	2 022 807	
La Banque Toronto-Dominion	1,128 %	9 déc. 2025	1 150 000	1 104 098	1 096 027	
La Banque Toronto-Dominion	4,344 %	27 janv. 2026	925 000	915 530	919 164	
La Banque Toronto-Dominion	5,423 %	10 juill. 2026	950 000	958 849	963 582	
La Banque Toronto-Dominion	2,260 %	7 janv. 2027	850 000	822 500	804 565	
La Banque Toronto-Dominion	4,516 %	29 janv. 2027	700 000	700 000	703 349	
La Banque Toronto-Dominion	4,210 %	1er juin 2027	1 600 000	1 563 764	1 585 558	
La Banque Toronto-Dominion	5,376 %	21 oct. 2027	1 150 000	1 154 916	1 178 551	
La Banque Toronto-Dominion	4,477 %	18 janv. 2028	1 000 000	997 613	998 792	
La Banque Toronto-Dominion	1,888 %	8 mars 2028	950 000	889 262	871 985	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
La Banque Toronto-Dominion	5,491 %	8 sept. 2028	1 040 000	1 042 691	1 076 083	
La Banque Toronto-Dominion	1,896 %	11 sept. 2028	875 000	853 357	794 795	
La Banque Toronto-Dominion	4,680 %	8 janv. 2029	1 525 000	1 529 879	1 532 036	
La Banque Toronto-Dominion	4,232 %	2 avr. 2029	700 000	699 986	700 775	
La Banque Toronto-Dominion	4,859 %	4 mars 2031	650 000	716 428	648 985	
La Banque Toronto-Dominion	3,060 %	26 janv. 2032	1 300 000	1 265 299	1 243 100	
La Banque Toronto-Dominion	5,177 %	9 avr. 2034	1 120 000	1 125 800	1 129 151	
Groupe TMX Limitée	4,747 %	26 mai 2026	160 000	160 000	160 568	
Groupe TMX Limitée	3,779 %	5 juin 2028	170 000	176 941	166 193	
Groupe TMX Limitée	4,678 %	16 août 2029	170 000	170 000	171 865	
Groupe TMX Limitée	4,836 %	18 févr. 2032	150 000	150 000	151 812	
Groupe TMX Limitée	4,970 %	16 févr. 2034	440 000	443 750	446 587	
Industries Toromont Ltée	3,710 %	30 sept. 2025	125 000	125 000	123 010	
Industries Toromont Ltée	3,842 %	27 oct. 2027	400 000	424 060	391 220	
Toronto Hydro Corp.	5,130 %	12 oct. 2028	100 000	99 978	103 426	
Toronto Hydro Corp.	2,430 %	11 déc. 2029	200 000	203 311	182 790	
Toronto Hydro Corp.	1,500 %	15 oct. 2030	125 000	124 804	106 059	
Toronto Hydro Corp.	4,610 %	14 juin 2033	325 000	322 438	327 362	
Toronto Hydro Corp.	5,540 %	21 mai 2040	200 000	250 372	216 144	
Toronto Hydro Corp.	4,080 %	16 sept. 2044	200 000	183 698	181 595	
Toronto Hydro Corp.	2,990 %	10 déc. 2049	200 000	147 104	147 310	
Toronto Hydro Corp.	3,270 %	18 oct. 2051	150 000	149 915	115 686	
Toronto Hydro Corp.	4,950 %	13 oct. 2052	200 000	201 613	205 437	
Toronto Hydro Corp.	3,960 %	9 avr. 2063	100 000	109 270	85 512	
Tourmaline Oil Corp.	4,856 %	30 mai 2027	90 000	90 000	90 872	
Tourmaline Oil Corp.	2,077 %	25 janv. 2028	150 000	150 000	138 112	
Tourmaline Oil Corp.	2,529 %	12 févr. 2029	100 000	100 000	91 561	
Toyota Crédit Canada Inc.	2,730 %	25 août 2025	400 000	385 735	391 310	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,450 %	26 janv. 2026	200 000	198 788	199 241	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,180 %	23 févr. 2026	200 000	189 878	189 447	
Toyota Crédit Canada Inc.	5,290 %	13 juill. 2026	200 000	199 950	202 569	
Toyota Crédit Canada Inc.	1,660 %	20 juill. 2026	200 000	199 934	188 861	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,520 %	19 mars 2027	200 000	199 972	200 143	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,420 %	28 juin 2027	200 000	199 966	199 620	
Toyota Crédit Canada Inc.	5,160 %	13 juill. 2028	200 000	199 940	204 962	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,460 %	19 mars 2029	200 000	199 464	199 533	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,440 %	27 juin 2029	220 000	220 000	218 899	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,300 %	17 juill. 2025	500 000	498 786	492 066	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,290 %	5 févr. 2026	231 000	300 154	240 736	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,419 %	10 mars 2026	400 000	395 836	399 860	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,350 %	12 mai 2026	175 000	174 418	174 116	
TransCanada PipeLines Ltd.	7,310 %	15 janv. 2027	200 000	256 200	210 038	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,800 %	5 avr. 2027	1 300 000	1 323 754	1 276 256	
TransCanada PipeLines Ltd.	7,900 %	15 avr. 2027	114 000	145 982	121 941	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,390 %	15 mars 2028	300 000	276 825	288 658	
TransCanada PipeLines Ltd.	6,280 %	26 mai 2028	150 000	184 178	156 322	
TransCanada PipeLines Ltd.	6,890 %	7 août 2028	100 000	124 583	106 785	
TransCanada PipeLines Ltd.	3,000 %	18 sept. 2029	400 000	382 362	372 961	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,277 %	15 juill. 2030	650 000	655 418	668 587	
TransCanada PipeLines Ltd.	6,500 %	9 déc. 2030	27 000	30 861	28 458	
TransCanada PipeLines Ltd.	2,970 %	9 juin 2031	400 000	344 347	362 956	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,330 %	12 mai 2032	425 000	427 609	435 987	
TransCanada PipeLines Ltd.	8,050 %	17 févr. 2039	300 000	477 789	377 455	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,550 %	15 nov. 2041	525 000	504 637	473 731	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,350 %	6 juin 2046	350 000	335 812	302 233	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,330 %	16 sept. 2047	675 000	613 254	578 518	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,180 %	3 juill. 2048	650 000	628 448	543 323	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,340 %	15 oct. 2049	600 000	554 172	512 397	
TransCanada PipeLines Ltd.	5,920 %	12 mai 2052	200 000	203 358	214 040	
Transcanada Trust	4,650 %	18 mai 2077	850 000	795 442	814 750	
Transcanada Trust	4,200 %	4 mars 2081	400 000	353 742	349 352	
Transcontinental Inc.	2,280 %	13 juill. 2026	250 000	233 474	235 741	
TransED Partners GP	3,951 %	30 sept. 2050	1	1	1	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Trillium Health Partners Volunteers	3,702 %	20 déc. 2058	375 000	375 000	308 565	
TriSummit Utilities Inc.	3,150 %	6 avr. 2026	200 000	199 988	193 866	
TriSummit Utilities Inc.	4,260 %	5 déc. 2028	300 000	299 781	292 732	
TriSummit Utilities Inc.	5,020 %	11 janv. 2030	150 000	149 948	150 719	
Université de la Colombie-Britannique	4,817 %	26 juill. 2035	300 000	317 268	298 727	
Université d'Ottawa	3,256 %	12 oct. 2056	150 000	150 000	111 756	
Université d'Ottawa	2,635 %	13 févr. 2060	337 000	269 585	207 789	
Université de Toronto	4,251 %	7 déc. 2051	150 000	141 914	137 309	
Université Western Ontario	4,798 %	24 mai 2047	50 000	50 862	48 797	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	7,425 %	7 déc. 2026	200 000	293 678	212 426	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	1,760 %	20 sept. 2030	300 000	275 466	258 655	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	3,857 %	10 nov. 2045	150 000	150 000	132 431	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	3,656 %	23 nov. 2048	200 000	168 860	169 634	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	2,874 %	18 oct. 2049	200 000	200 659	146 666	
Autorité aéroportuaire de Vancouver	2,800 %	21 sept. 2050	150 000	150 000	107 641	
Ventas Canada Finance Ltd.	2,450 %	4 janv. 2027	300 000	284 555	282 863	
Ventas Canada Finance Ltd.	5,398 %	21 avr. 2028	350 000	350 966	356 325	
Ventas Canada Finance Ltd.	5,100 %	5 mars 2029	468 000	467 612	471 307	
Ventas Canada Finance Ltd.	3,300 %	1er déc. 2031	250 000	248 511	222 339	
Veren Inc.	4,968 %	21 juin 2029	130 000	130 000	129 425	
Veren Inc.	5,503 %	21 juin 2034	190 000	190 000	187 562	
Vidéotron Ltée	3,625 %	15 juin 2028	500 000	481 910	479 276	
Vidéotron Ltée	4,650 %	15 juill. 2029	210 000	209 889	208 335	
Vidéotron Ltée	4,500 %	15 janv. 2030	500 000	489 875	490 391	
Vidéotron Ltée	3,125 %	15 janv. 2031	500 000	451 314	448 946	
Vidéotron Ltée	5,000 %	15 juill. 2034	210 000	209 318	205 889	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	1,500 %	23 sept. 2025	375 000	359 773	360 251	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	5,800 %	17 nov. 2025	400 000	408 100	404 626	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	5,750 %	21 sept. 2026	150 000	149 967	153 073	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	2,450 %	10 déc. 2026	300 000	279 111	284 363	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	5,860 %	15 nov. 2027	100 000	103 502	103 484	
Crédit Volkswagen Canada Inc.	5,730 %	20 sept. 2028	200 000	199 948	207 484	
Waste Connections Inc.	4,500 %	14 juin 2029	290 000	289 806	289 707	
Waste Management of Canada Corp.	2,600 %	23 sept. 2026	450 000	452 175	431 819	
Westcoast Energy Inc.	3,770 %	8 déc. 2025	250 000	252 336	246 344	
Westcoast Energy Inc.	7,150 %	20 mars 2031	237 000	320 935	262 348	
Westcoast Energy Inc.	4,791 %	28 oct. 2041	200 000	214 318	188 493	
Winnipeg Airports Authority Inc.	3,040 %	3 févr. 2051	25 000	25 000	17 398	
WSP Global Inc.	2,408 %	19 avr. 2028	250 000	235 312	230 381	
WSP Global Inc.	5,548 %	22 nov. 2030	455 000	461 637	470 683	
				335 706 372	**323 079 744**	**25,0**
Obligations étrangères						
Sinai Health System	3,527 %	9 juin 2056	250 000	250 000	199 692	
				250 000	**199 692**	**0,0**
Total des obligations				**1 351 303 313**	**1 284 833 236**	**99,5**
Total des placements				**1 351 303 313**	**1 284 833 236**	**99,5**
Autres actifs, moins les passifs					**5 866 021**	**0,5**
Total de l'actif net					**1 290 699 257**	**100,0**

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

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	41,8	40,4
AA/Aa	18,5	18,8
A/A	27,3	28,6
BBB/Baa	11,9	12,0
Non noté	-	0,2
Total	**99,5**	**100,0**

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	-	506 701 644	778 131 592	1 284 833 236
31 décembre 2023	-	670 841 836	980 714 792	1 651 556 628

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 133 224 511 $ (170 663 334 $ 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 exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucune action.

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Obligations		
Obligations fédérales	39,6	38,8
Obligations provinciales	33,5	34,4
Obligations municipales	1,4	1,4
Obligations de sociétés	25,0	25,4
Autres actifs, moins les passifs	0,5	-
Total	**100,0**	**100,0**

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

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

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	1 284 833 236	-	1 284 833 236

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	1 651 556 628	-	1 651 556 628

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Obligations

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

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 52 444 122 $ (12 602 677 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

Création du fonds

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

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

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

Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**142 762 891**	129 360 566
Placements à court terme	**2 234 468**	3 644 665
Trésorerie	**466 191**	577 293
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	174 305
Plus-value latente des swaps	**729 177**	1 461 914
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**996 028**	879 767
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**124 230**	602 501
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	147 312 985	136 701 011
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**1 374**	-
Moins-value latente des swaps	**68 279**	-
Charges à payer	**7 680**	1 760
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**40 733**	821
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**1 200 000**	1 931 619
Frais de gestion à payer	**26 160**	4 538
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 344 226**	1 938 738
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**145 968 759**	134 762 273

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**10 216 715**	7 644 895
Série F	**40 373 285**	19 274 481
Série I	**95 378 759**	107 842 897
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**8,40**	8,58
Série F	**8,24**	8,42
Série I	**8,58**	8,77

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

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

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**2 721 646**	2 215 748
Distributions des fonds sous-jacents	**440 373**	216 923
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(1 159 386)**	(1 752 130)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(94 395)**	(1 189)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	10 325
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(210 920)**	2 951 851
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(175 678)**	37 387
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**(801 015)**	279 760
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**720 625**	3 958 675
Profit (perte) de change net(te)	**26 326**	(30 429)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**746 951**	3 928 246
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**131 511**	44 718
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**41 498**	26 667
Frais du comité d'examen indépendant	**310**	278
Retenues d'impôt	**-**	-
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**10**	-
Total des charges d'exploitation	**173 329**	71 663
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**573 622**	3 856 583
Charges financières		
Charges d'intérêts	**155**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**573 467**	3 856 583
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**6 857**	113 772
Série F	**310 211**	158 413
Série I	**256 399**	3 584 398

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 082 486**	600 908
Série F	**3 666 177**	721 378
Série I	**11 835 137**	13 221 416
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**0,01**	0,19
Série F	**0,08**	0,22
Série I	**0,02**	0,27

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

Mandat privé de titres de créance de base Avantage 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 I		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	7 644 895 $	4 674 814	19 274 481	3 046 353	107 842 897	110 623 652	134 762 273	118 344 819
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 857 $	113 772	310 211	158 413	256 399	3 584 398	573 467	3 856 583
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	4 738 239 $	951 472	23 275 331	7 807 517	6 553 399	9 526 128	34 566 969	18 285 117
Rachat de titres rachetables	(2 159 081) $	(785 560)	(2 206 508)	(1 467 025)	(19 273 936)	(12 894 561)	(23 639 525)	(15 147 146)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	157 293 $	66 842	444 582	64 490	2 448 636	2 289 443	3 050 511	2 420 775
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	2 736 451 $	232 754	21 513 405	6 404 982	(10 271 901)	(1 078 990)	13 977 955	5 558 746
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(171 488) $	(68 375)	(724 812)	(118 053)	(2 448 636)	(2 289 444)	(3 344 936)	(2 475 872)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(171 488) $	(68 375)	(724 812)	(118 053)	(2 448 636)	(2 289 444)	(3 344 936)	(2 475 872)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	2 571 820 $	278 151	21 098 804	6 445 342	(12 464 138)	215 964	11 206 486	6 939 457
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	10 216 715 $	4 952 965	40 373 285	9 491 695	95 378 759	110 839 616	145 968 759	125 284 276
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	891 415	557 902	2 288 195	367 933	12 303 373	13 077 920	15 482 983	14 003 755
Titres émis	563 725	111 128	2 825 830	933 109	764 684	1 116 085	4 154 239	2 160 322
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	18 787	7 825	54 130	7 652	286 103	265 657	359 020	281 134
Titres rachetés	(257 167)	(92 458)	(268 202)	(174 590)	(2 241 310)	(1 496 533)	(2 766 679)	(1 763 581)
Solde à la fin de la période	1 216 760	584 397	4 899 953	1 134 104	11 112 850	12 963 129	17 229 563	14 681 630

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

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

Tableaux des flux de trésorerie

Pour 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)	**573 467**	3 856 583
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**1 159 386**	1 752 130
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**210 920**	(2 951 851)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**175 678**	(37 387)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**801 015**	(279 760)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(440 373)**	(216 923)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(52 177 684)**	(30 469 607)
Produit de la vente de placements	**37 113 808**	24 799 016
Achats de placements à court terme	**(33 009 522)**	(22 519 031)
Produit de la vente de placements à court terme	**34 419 720**	22 555 834
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(116 261)**	(93 534)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**21 622**	7 332
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**5 920**	3 799
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(11 262 304)**	(3 593 399)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(294 425)**	(54 758)
Produit de l'émission de titres rachetables	**35 045 240**	18 152 961
Rachat de titres rachetables	**(23 599 613)**	(14 326 972)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**11 151 202**	3 771 231
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(111 102)**	177 832
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**577 293**	564 186
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**466 191**	742 018
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**2 605 385**	2 122 214
Intérêts versés	**(155)**	-

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

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

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,763 %	18 juill. 2024	311 000	309 554	309 554	
Bon du Trésor du Canada	4,657 %	1er août 2024	763 000	757 536	757 537	
Bon du Trésor du Canada	4,669 %	15 août 2024	1 176 000	1 167 377	1 167 377	
				2 234 467	**2 234 468**	**1,5**
Total des placements à court terme				**2 234 467**	**2 234 468**	**1,5**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,950 %	15 déc. 2025	3 000 000	2 883 000	2 905 385	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,100 %	15 déc. 2026	4 100 000	3 876 444	3 833 408	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	3,600 %	15 déc. 2027	5 000 000	4 917 700	4 969 273	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	3,950 %	15 juin 2028	900 000	908 802	906 666	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	2,100 %	15 sept. 2029	700 000	632 219	647 094	
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	4,250 %	15 mars 2034	4 700 000	4 795 684	4 827 749	
Obligation à rendement réel du gouvernement du Canada	7,773 %	1er déc. 2026	2 350 000	4 791 891	4 553 886	
Obligation à rendement réel du gouvernement du Canada	7,031 %	1er déc. 2031	1 500 000	3 333 118	3 058 757	
Obligation à rendement réel du gouvernement du Canada	4,679 %	1er déc. 2036	900 000	1 805 704	1 589 157	
Royal Office Finance LP	5,209 %	12 nov. 2032	1 135 531	1 408 399	1 180 241	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,750 %	15 août 2041	900 000	961 697	814 120	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,750 %	15 nov. 2043	350 000	486 436	485 431	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,750 %	15 nov. 2053	2 605 000	3 747 535	3 685 677	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,250 %	15 févr. 2054	1 720 000	2 304 274	2 241 575	
				36 852 903	**35 698 419**	**24,5**
Obligations provinciales						
Province de la Colombie-Britannique	4,950 %	18 juin 2040	2 800 000	3 877 800	2 972 063	
Province de la Colombie-Britannique	4,300 %	18 juin 2042	6 500 000	7 080 295	6 399 667	
Province du Manitoba	3,400 %	5 sept. 2048	3 150 000	2 704 705	2 635 636	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,700 %	17 oct. 2048	400 000	497 320	342 331	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,900 %	1er juin 2035	500 000	681 900	524 944	
Province d'Ontario	3,450 %	2 juin 2045	620 000	555 421	540 020	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	3,600 %	17 janv. 2053	750 000	968 085	638 878	
Province de Québec	5,000 %	1er déc. 2038	400 000	580 200	425 959	
Province de Québec	4,250 %	1er déc. 2043	2 480 000	2 943 533	2 423 824	
Province de Saskatchewan	5,000 %	5 mars 2037	900 000	1 258 119	957 574	
Province de Saskatchewan	3,900 %	2 juin 2045	2 450 000	2 691 325	2 275 558	
				23 838 703	**20 136 454**	**13,8**
Obligations municipales						
Ville de Toronto	4,400 %	14 déc. 2042	2 000 000	1 994 980	1 938 628	
				1 994 980	**1 938 628**	**1,3**
Obligations de sociétés canadiennes						
Banque de Montréal	7,325 %	26 nov. 2082	1 400 000	1 400 000	1 422 564	
BCI QuadReal Realty	1,747 %	24 juill. 2030	500 000	500 000	427 071	
Bell Canada Inc.	4,450 %	27 févr. 2047	100 000	83 437	86 922	
Brookfield Finance Inc.	5,968 %	4 mars 2054	350 000	473 043	474 152	
Banque canadienne de l'Ouest	4,571 %	11 juill. 2028	1 200 000	1 200 000	1 200 000	
Central 1 Credit Union	5,981 %	10 nov. 2028	1 000 000	1 000 000	1 034 794	
Chip Mortgage Trust	6,069 %	14 nov. 2028	1 500 000	1 500 000	1 550 559	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	5,699 %	28 févr. 2034	1 800 000	1 799 874	1 851 094	
Coastal Gaslink Pipeline LP	5,607 %	30 juin 2044	1 400 000	1 399 944	1 466 606	
CT Real Estate Investment Trust	5,828 %	14 juin 2028	400 000	399 972	412 261	
Enbridge Gas Inc.	5,700 %	6 oct. 2033	1 000 000	1 000 000	1 072 844	
Enbridge Gas Inc.	5,210 %	25 févr. 2036	300 000	401 169	306 501	
Enbridge Gas Inc.	6,050 %	2 sept. 2038	750 000	1 028 460	834 468	
Enbridge Inc.	5,760 %	26 mai 2053	1 000 000	999 980	1 040 105	
Glacier Credit Card Trust	5,681 %	20 sept. 2028	2 000 000	2 000 000	2 082 526	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,050 %	12 juin 2030	800 000	1 150 248	900 901	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,100 %	4 juin 2031	500 000	584 700	571 660	
Fonds de placement immobilier H&R	5,457 %	28 févr. 2029	1 500 000	1 500 000	1 512 013	
Intact Corporation financière	4,653 %	16 mai 2034	1 000 000	1 000 000	1 006 696	
John Deere Financial Inc.	4,630 %	4 avr. 2029	2 000 000	1 999 560	2 014 450	

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Magna International Inc.	4,950 %	31 janv. 2031	2 000 000	2 014 550	2 022 529	
Société Financière Manuvie	5,409 %	10 mars 2033	1 000 000	1 000 000	1 019 480	
Mercedes-Benz Finance Canada Inc.	5,120 %	27 juin 2028	1 000 000	1 000 000	1 022 186	
Metro Inc.	4,657 %	7 févr. 2033	500 000	500 000	496 234	
NAV Canada	3,534 %	23 févr. 2046	600 000	732 138	510 472	
Nova Scotia Power Inc.	5,670 %	14 nov. 2035	400 000	546 760	411 277	
Nova Scotia Power Inc.	4,500 %	20 juill. 2043	500 000	641 745	451 593	
Rogers Communications Inc.	6,750 %	9 nov. 2039	500 000	688 215	560 484	
Banque Royale du Canada	2,940 %	3 mai 2032	500 000	499 890	475 196	
Banque Royale du Canada	3,650 %	24 nov. 2081	1 000 000	1 000 000	831 974	
La Banque Toronto-Dominion	3,600 %	31 oct. 2081	1 000 000	1 000 000	833 071	
Groupe TMX Limitée	2,016 %	12 févr. 2031	1 400 000	1 400 000	1 203 837	
Groupe TMX Limitée	4,970 %	16 févr. 2034	1 300 000	1 300 000	1 319 461	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,440 %	27 juin 2029	2 000 000	2 002 540	1 989 988	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,550 %	15 nov. 2041	1 000 000	1 055 420	902 345	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,350 %	6 juin 2046	920 000	869 943	794 440	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,330 %	16 sept. 2047	1 000 000	1 042 670	857 064	
Westcoast Energy Inc.	7,150 %	20 mars 2031	300 000	418 860	332 086	
				39 133 118	**37 301 904**	**25,6**
Obligations de sociétés étrangères						
AT&T Inc.	4,850 %	25 mai 2047	1 800 000	1 586 614	1 626 729	
Aviva PLC	4,000 %	2 oct. 2030	4 000 000	3 741 195	3 741 265	
Baltimore Gas and Electric Co.	5,650 %	1er juin 2054	1 300 000	1 771 611	1 760 173	
Bank of America Corp.	3,846 %	8 mars 2037	1 300 000	1 505 078	1 559 741	
BNP Paribas SA	2,538 %	13 juill. 2029	1 500 000	1 500 000	1 370 036	
BNP Paribas SA	2,588 %	12 août 2035	938 000	1 067 159	1 049 799	
Boston Gas Co.	6,119 %	20 juill. 2053	1 500 000	2 010 325	2 037 198	
Bristol-Myers Squibb Co.	5,550 %	22 févr. 2054	550 000	742 635	742 498	
Commonwealth Edison Co.	5,300 %	1er févr. 2053	1 050 000	1 400 941	1 358 567	
Duke Energy Carolinas LLC	3,200 %	15 août 2049	1 230 000	1 706 427	1 130 189	
Duke Energy Carolinas LLC	3,550 %	15 mars 2052	750 000	947 763	725 756	
Duke Energy Progress LLC	2,900 %	15 août 2051	500 000	628 091	424 737	
Goldman Sachs Group Inc.	3,307 %	31 oct. 2025	700 000	731 360	695 679	
MidAmerican Energy Co.	5,850 %	15 sept. 2054	350 000	476 708	491 020	
National Australia Bank Ltd.	3,515 %	12 juin 2030	1 750 000	1 820 410	1 719 724	
Nationwide Financial Services Inc.	3,900 %	30 nov. 2049	300 000	415 584	307 894	
Northern States Power Co.	5,400 %	15 mars 2054	1 500 000	2 017 247	1 980 685	
Verizon Communications Inc.	4,050 %	22 mars 2051	1 000 000	798 640	816 984	
				24 867 788	**23 538 674**	**16,1**
Titres adossés à des créances hypothécaires						
Canadian Commercial Mortgage Origination Trust 6	4,573 %	12 mai 2029	1 000 000	992 685	992 470	
Blocs de créances hypothécaires canadiennes	0,950 %	1er nov. 2030	1 500 000	1 310 267	1 166 876	
Blocs de créances hypothécaires canadiennes	1,650 %	1er sept. 2040	500 000	421 289	340 185	
CNH Capital Canada Receivables Trust	1,764 %	15 juin 2028	500 000	292 301	283 876	
Institutional Mortgage Securities Canada Inc.	3,059 %	12 sept. 2026	2 000 000	2 075 980	1 951 506	
Madison Park Funding XXXIV Ltd.	7,235 %	25 avr. 2032	2 000 000	2 722 358	2 742 697	
Real Estate Asset Liquidity Trust	2,395 %	12 janv. 2030	1 000 000	911 731	844 183	
Real Estate Asset Liquidity Trust	2,867 %	12 févr. 2055	500 000	507 465	444 346	
Silver Arrow Canada LP	3,728 %	15 mai 2029	1 500 000	1 500 000	1 482 540	
				10 734 076	**10 248 679**	**7,0**
Total des obligations				**137 421 568**	**128 862 758**	**88,3**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT						
Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC			1 359 041	13 519 776	13 900 133	
				13 519 776	**13 900 133**	**9,5**

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

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

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Coûts de transaction				**(8)**		
Total des placements				**153 175 803**	**144 997 359**	**99,3**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]					**(1 374)**	**0,0**
Plus-value (moins-value) latente des swaps[2]					**660 898**	**0,5**
Autres actifs, moins les passifs					**311 876**	**0,2**
Total de l'actif net					**145 968 759**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	5 sept. 2024	CAD	5 736 192	USD	(4 200 000)	(1 374)
							(1 374)

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

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché ($)	Profit (perte) latent(e) ($)
Swaps de devises :						
SL CCS P USD FIXE 1,28 % R CAD FIXE 1,5475 %	5 381 200	2 mars 2040	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	4 135 347	4 135 347
SL CCS P USD FIXE 1,28 % R CAD FIXE 1,5475 %	(4 000 000)	2 mars 2040	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	(3 787 744)	(3 787 744)
SL CCS P USD FIXE 1,39 % R CAD FIXE 1,52 %	1 910 480	28 févr. 2050	BNP Paribas	A-1	1 323 911	1 323 911
SL CCS P USD FIXE 1,39 % R CAD FIXE 1,52 %	(1 430 000)	28 févr. 2050	BNP Paribas	A-1	(1 193 556)	(1 193 556)
SL CCS P USD FIXE 1,95 % R CAD FIXE 2,194 %	1 388 200	5 mars 2041	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	1 166 643	1 166 643
SL CCS P USD FIXE 1,95 % R CAD FIXE 2,194 %	(1 100 000)	5 mars 2041	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	(1 145 346)	(1 145 346)
SL CCS P USD FIXE 2,01 % R CAD FIXE 2,425 %	1 794 100	9 mars 2052	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	1 528 819	1 528 819
SL CCS P USD FIXE 2,01 % R CAD FIXE 2,425 %	(1 400 000)	9 mars 2052	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	(1 347 954)	(1 347 954)
SUNLIFE CCS CAD, 2,9035 %-CAD REC FIXE	1 104 000	9 mars 2053	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	1 041 053	1 041 053
SUNLIFE CCS USD, 3,2 %-USD PAY FIXE	(800 000)	9 mars 2053	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	(1 002 920)	(1 002 920)
SUNLIFE CCS CAD 3,311 %CAD REC FIXE	3 577 500	7 sept. 2043	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	3 517 385	3 517 385
SUNLIFE CCS USD 3,46 %-USD PAY FIXE	(2 700 000)	7 sept. 2043	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	(3 510 804)	(3 510 804)
SUNLIFE CCS CAD 3,32 %-CAD REC FIXE	1 316 400	20 juill. 2043	Banque de Montréal	A-1	1 301 604	1 301 604
SUNLIFE CCS USD 3,41 %-USD PAY FIXE	(1 000 000)	20 juill. 2043	Banque de Montréal	A-1	(1 297 261)	(1 297 261)
					729 177	**729 177**
SUNLIFE CCS CAD 3,1525 %CAD REC FIXE	2 700 000	28 févr. 2054	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	2 686 485	2 686 485
SUNLIFE CCS USD 3,685 %-USD PAY FIXE	(2 000 000)	28 févr. 2054	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	(2 753 749)	(2 753 749)
SUNLIFE CCS 3,687 % CAD REC FIXE	2 738 000	10 mai 2044	Banque de Montréal	A-1	2 825 907	2 825 907
SUNLIFE CCS 4,1 % USD PAY FIXE	(2 000 000)	10 mai 2044	Banque de Montréal	A-1	(2 826 922)	(2 826 922)
					(68 279)	**(68 279)**
					660 898	**660 898**

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

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 sous-jacent.

Le fonds investit directement ou indirectement par l'intermédiaire du fonds sous-jacent, 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 :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	33,6	30,2
AA/Aa	29,9	30,0
A/A	24,1	18,2
BBB/Baa	14,8	21,4
Non noté	0,8	-
Total	**103,2**	**99,8**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, directement ou indirectement par l'intermédiaire du fonds sous-jacent, 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.

Le tableau suivant présente l'exposition 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**	
Dollar américain	(640 065)	(0,4)	(306 600)	(0,2)
Total	**(640 065)**	**(0,4)**	**(306 600)**	**(0,2)**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 32 003 $ (15 330 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si le fonds sous-jacent détient des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	2 234 468	35 393 467	93 469 291	131 097 226
31 décembre 2023	3 644 665	24 220 133	91 298 738	119 163 536

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 17 977 135 $ (17 426 294 $ 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 indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

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

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds, à l'exclusion du placement dans le Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC, étaient considérés comme facilement négociables et très liquides. Le fonds a obtenu une dispense pour investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative dans des titres du Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC. Le Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC est considéré comme un placement non liquide du fonds.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,5	2,7
Obligations		
Obligations fédérales	24,5	18,1
Obligations provinciales	13,8	15,7
Obligations municipales	1,3	1,5
Obligations de sociétés canadiennes	25,6	26,4
Obligations de sociétés étrangères	16,1	17,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	7,0	6,8
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	9,5	10,3
Actifs (passifs) dérivés	0,5	1,2
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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Obligations	-	118 614 079	-	118 614 079
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	10 248 679	-	10 248 679
Placements à court terme	-	2 234 468	-	2 234 468
Fonds communs de placement	-	13 900 133	-	13 900 133
Swaps	-	729 177	-	729 177
Passifs financiers				
Swaps	-	68 279	-	68 279
Contrats de change à terme	-	1 374	-	1 374

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Obligations	-	106 296 792	-	106 296 792
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	9 222 079	-	9 222 079
Placements à court terme	-	3 644 665	-	3 644 665
Fonds communs de placement	-	13 841 695	-	13 841 695
Contrats de change à terme	-	174 305	-	174 305
Swaps	-	1 461 914	-	1 461 914
Passifs financiers				

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

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

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

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

Placements à court terme

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

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 2.

Actifs et passifs dérivés

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 10 $ (néant $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 11 553 198 $ (7 952 263 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par une partie liée

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (la « Sun Life »), a investi des capitaux de lancement additionnels pour soutenir la création du fonds et a effectué des placements aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la Sun Life détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	117 506	1 008 530

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	-	-

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par la Sun Life du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	1 000 000	-	8 175

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	-

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

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

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

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2024				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés – swaps	729 177	(68 279)	-	660 898
Total	**729 177**	**(68 279)**	**-**	**660 898**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(1 374)	-	-	(1 374)
Passifs dérivés – swaps	(68 279)	68 279	-	-
Total	**(69 653)**	**68 279**	**-**	**(1 374)**
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	174 305	-	-	174 305
Actifs dérivés – swaps	1 461 914	-	-	1 461 914
Total	**1 636 219**	**-**	**-**	**1 636 219**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés – swaps	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**

Création du fonds

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

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

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent 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)	**197 143 510**	158 537 398
Placements à court terme	**2 998 548**	-
Trésorerie	**12 493 322**	6 480 412
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**10 106**	4 006 614
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**7 084 813**	1 034 832
Intérêts courus	**2 069 150**	1 622 599
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**-**	5 500
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	221 799 449	171 687 355
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**1 684 541**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**18 123**	4 653
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**4 938**	750
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**16 822 439**	5 026 408
Frais de gestion à payer	**3 868**	694
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**18 533 909**	5 032 505
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**203 265 540**	166 654 850

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**539 116**	390 389
Série F	**5 177 939**	2 696 099
Série I	**197 548 485**	163 568 362
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**10,04**	10,04
Série F	**9,65**	9,67
Série I	**10,13**	10,13

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**8 032 529**	5 447 334
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Charges d'intérêts sur les titres vendus à découvert	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**2 751 702**	1 517 971
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(1 144 822)**	(2 121 296)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**2 300 155**	(3 248 942)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(5 681 049)**	5 244 167
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**6 258 515**	6 839 234
Profit (perte) de change net(te)	**243 085**	89 879
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**6 501 600**	6 929 113
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**19 567**	2 636
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**105 926**	85 603
Frais du comité d'examen indépendant	**415**	341
Retenues d'impôt	**850**	(37 380)
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**2**	-
Total des charges d'exploitation	**126 760**	51 200
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**6 374 840**	6 877 913
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**6 374 840**	6 877 913
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	**13 677**	10 992
Série F	**122 683**	4 069
Série I	**6 238 480**	6 862 852

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**50 939**	30 020
Série F	**413 815**	13 359
Série I	**18 312 074**	15 443 024
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	**0,27**	0,37
Série F	**0,30**	0,30
Série I	**0,34**	0,44

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent 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 I		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	390 389 $	285 175	2 696 099	10 017	163 568 362	153 176 603	166 654 850	153 471 795
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	13 677 $	10 992	122 683	4 069	6 238 480	6 862 852	6 374 840	6 877 913
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	175 771 $	40 332	2 741 478	171 600	38 943 611	4 484 650	41 860 860	4 696 582
Rachat de titres rachetables	(40 721) $	(10 000)	(263 841)	(2 421)	(11 201 968)	(9 891 911)	(11 506 530)	(9 904 332)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	14 077 $	6 673	12 067	3 933	6 359 870	4 511 237	6 386 014	4 521 843
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	
	149 127 $	37 005	2 489 704	173 112	34 101 513	(896 024)	36 740 344	(685 907)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(14 077) $	(6 673)	(130 547)	(3 933)	(6 359 870)	(4 511 237)	(6 504 494)	(4 521 843)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(14 077) $	(6 673)	(130 547)	(3 933)	(6 359 870)	(4 511 237)	(6 504 494)	(4 521 843)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	148 727 $	41 324	2 481 840	173 248	33 980 123	1 455 591	36 610 690	1 670 163
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	539 116 $	326 499	5 177 939	183 265	197 548 485	154 632 194	203 265 540	155 141 958
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	38 865	29 035	278 895	1 020	16 150 441	15 611 082	16 468 201	15 641 137
Titres émis	17 472	4 027	283 568	17 207	3 835 272	447 597	4 136 312	468 831
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 404	669	1 251	395	628 801	452 748	631 456	453 812
Titres rachetés	(4 051)	(999)	(27 263)	(243)	(1 110 094)	(993 027)	(1 141 408)	(994 269)
Solde à la fin de la période	53 690	32 732	536 451	18 379	19 504 420	15 518 400	20 094 561	15 569 511

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent 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)	**6 374 840**	6 877 913
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(2 751 702)**	(1 517 971)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(2 300 155)**	3 248 942
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**5 681 049**	(5 244 167)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(125 067 205)**	(54 729 564)
Produit de la vente de placements	**97 259 000**	55 363 290
Achats de placements à court terme	**(8 176 930)**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**5 178 382**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(446 551)**	4 666
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**3 174**	443
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**13 470**	11 767
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(24 232 628)**	4 015 319
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(118 480)**	-
Produit de l'émission de titres rachetables	**41 866 360**	4 748 628
Rachat de titres rachetables	**(11 502 342)**	(9 918 225)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**30 245 538**	(5 169 597)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**6 012 910**	(1 154 278)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**6 480 412**	5 968 895
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**12 493 322**	4 814 617
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	37 380
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**7 585 128**	5 452 000
Intérêts versés	**-**	-

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor américain	5,270 %	9 juill. 2024	2 199 999	3 003 417	2 998 548	
				3 003 417	**2 998 548**	**1,5**
Total des placements à court terme				**3 003 417**	**2 998 548**	**1,5**
OBLIGATIONS						
Obligations de sociétés						
1011778 BC ULC	1,750 %	23 sept. 2030	1 110 273	1 515 165	1 517 311	
Air Canada	7,833 %	14 mars 2031	388 028	528 245	532 365	
Bausch Health Cos., Inc.	4,875 %	1er juin 2028	575 000	468 796	589 741	
Bausch Health Cos., Inc.	11,000 %	30 sept. 2028	125 000	116 155	152 656	
Baytex Energy Corp.	8,500 %	30 avr. 2030	275 000	390 280	393 847	
Bifm CA Buyer Inc.	9,566 %	31 mai 2028	434 413	591 633	597 957	
Bombardier Inc.	7,875 %	15 avr. 2027	185 000	246 826	253 946	
Bombardier Inc.	7,000 %	1er juin 2032	250 000	341 482	347 266	
Cascades Inc.	5,375 %	15 janv. 2028	250 000	309 306	329 735	
Clarios Global LP	8,316 %	6 mai 2030	611 345	834 547	839 538	
Creation Technologies Inc.	11,068 %	5 oct. 2028	394 477	467 857	503 345	
Garda World Security Corp.	9,500 %	1er nov. 2027	250 000	329 728	343 999	
Garda World Security Corp.	7,750 %	15 févr. 2028	260 000	343 243	362 895	
Garda World Security Corp.	9,583 %	1er févr. 2029	170 221	228 011	234 667	
goeasy Ltd.	4,375 %	1er mai 2026	325 000	360 888	431 745	
Hudbay Minerals Inc.	4,500 %	1er avr. 2026	125 000	163 272	167 475	
Husky Injection Molding Systems Ltd. / Titan Co-Borrower LLC	9,000 %	15 févr. 2029	350 000	494 563	496 528	
Northriver Midstream Finance LP	5,625 %	15 févr. 2026	120 000	157 943	164 359	
Northriver Midstream Finance LP	7,802 %	16 août 2030	134 661	181 841	184 618	
NOVA Chemicals Corp.	9,000 %	15 févr. 2030	450 000	617 709	650 433	
Ontario Gaming GTA LP	9,559 %	20 juill. 2030	82 538	110 890	113 628	
Standard Aero Ltd.	3,500 %	24 août 2028	76 052	101 962	104 561	
WestJet Loyalty LP	3,750 %	31 janv. 2031	242 000	321 293	333 043	
				9 221 635	**9 645 658**	**4,7**
Obligations étrangères						
AAdvantage Loyalty IP Ltd.	10,336 %	10 mars 2028	203 988	264 982	288 720	
ABG Intermediate Holdings 2 LLC	2,750 %	21 déc. 2028	381 384	522 834	522 989	
Access CIG LLC	10,330 %	15 août 2028	259 043	344 923	357 175	
Acrisure LLC	8,944 %	31 janv. 2027	207 858	282 459	284 717	
Acrisure LLC	9,829 %	20 oct. 2030	223 440	304 809	308 036	
Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc.	8,250 %	1er févr. 2029	125 000	167 588	172 019	
Adient Global Holdings Ltd.	8,250 %	15 avr. 2031	175 000	248 970	250 155	
ADMI Corp.	9,194 %	23 déc. 2027	233 094	307 760	313 173	
ADMI Corp.	11,079 %	23 déc. 2027	277 210	350 507	382 479	
Advantage Sales & Marketing Inc.	9,938 %	28 oct. 2027	318 871	386 921	426 100	
Advantage Sales & Marketing Inc.	6,500 %	15 nov. 2028	100 000	115 835	123 929	
Agiliti Health Inc.	8,302 %	25 avr. 2030	313 124	424 637	427 257	
Ahead DB Holdings LLC	4,500 %	18 oct. 2027	100 510	135 754	138 156	
Ahead DB Holdings LLC	9,559 %	24 janv. 2031	396 000	532 113	544 322	
AIT Worldwide Logistics Holdings Inc	5,500 %	6 avr. 2028	394 450	491 367	541 093	
Albertsons Cos., Inc. / SafewayInc. / NewAlbertsons LP	5,875 %	15 févr. 2028	150 000	197 429	203 030	
Albertsons Cos., Inc. / SafewayInc. / NewAlbertsons LP	4,875 %	15 févr. 2030	250 000	311 489	323 525	
Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co.	6,750 %	15 oct. 2027	675 000	896 355	911 870	
Allied Universal Holdco LLC	9,179 %	5 mai 2028	417 125	538 965	569 221	
Allied Universal Holdco LLC	7,875 %	15 févr. 2031	375 000	507 641	514 926	
Allison Transmission Inc.	5,875 %	1er juin 2029	250 000	327 486	337 658	
Alterra Mountain Co.	3,500 %	31 mai 2030	231	311	318	
Altice Financing SA	10,329 %	31 oct. 2027	310 464	413 661	368 178	
Altice Financing SA	5,000 %	15 janv. 2028	300 000	336 938	312 654	
Altice France Holding SA	6,000 %	15 févr. 2028	150 000	61 182	66 950	
Altice France SA	5,500 %	15 janv. 2028	550 000	590 776	516 293	
Altice France SA	10,829 %	31 août 2028	351 799	430 880	355 020	
Altium Packaging LLC	8,193 %	3 févr. 2028	231	312	317	
Amentum Government Services Holdings LLC	9,321 %	16 févr. 2029	311 078	391 086	428 056	
American Airlines Inc.	7,074 %	29 janv. 2027	90 000	121 362	122 882	

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
American Airlines Inc.	7,250 %	15 févr. 2028	480 000	630 513	657 923	
American Airlines Inc.	8,775 %	29 mai 2029	395 000	535 386	540 293	
American Axle & Manufacturing Inc.	3,000 %	13 déc. 2029	415 531	574 776	571 609	
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp.	5,875 %	20 août 2026	115 000	153 326	152 603	
Amneal Pharmaceuticals LLC	10,829 %	4 mai 2028	427 981	568 673	590 137	
AmWINS Group Inc.	7,694 %	19 févr. 2028	520 341	708 773	712 284	
Anchor Packaging LLC	3,750 %	20 juill. 2029	274 523	369 998	376 380	
Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	6,625 %	1er févr. 2032	375 000	512 255	518 072	
AP Core Holdings II LLC	6,250 %	21 juill. 2027	100 000	123 749	119 873	
AP Core Holdings II LLC	10,944 %	1er sept. 2027	236 213	290 051	284 434	
Apollo Commercial Real Estate Finance Inc.	4,625 %	15 juin 2029	350 000	388 691	402 024	
AppLovin Corp.	3,000 %	19 août 2030	720 516	985 310	988 118	
Apro LLC	3,750 %	26 juin 2031	506 000	691 210	693 248	
APX Group Inc.	8,074 %	9 juill. 2028	191 464	232 017	262 643	
Arches Buyer Inc.	8,679 %	6 déc. 2027	192 501	255 205	252 562	
Arches Buyer Inc.	4,250 %	1er juin 2028	200 000	239 730	244 671	
Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp.	6,875 %	1er avr. 2027	200 000	238 375	274 988	
Arcline FM Holdings LLC	5,500 %	23 juin 2028	491 918	626 843	675 901	
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal	4,000 %	1er sept. 2029	250 000	271 277	289 874	
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc.	4,125 %	15 août 2026	50 000	60 602	59 462	
Arsenal AIC Parent LLC	3,750 %	19 août 2030	77 416	101 140	106 700	
Arsenal AIC Parent LLC	8,000 %	1er oct. 2030	150 000	202 789	215 647	
Ascend Learning LLC	4,000 %	10 déc. 2028	507 789	652 451	695 014	
Ascensus Holdings Inc.	4,000 %	2 août 2028	521 049	701 786	714 400	
Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp.	5,875 %	30 juin 2029	190 000	227 719	254 269	
Aspire Bakeries Holdings LLC	9,571 %	16 déc. 2030	38 903	51 494	53 432	
AssuredPartners Inc.	4,000 %	10 févr. 2031	501 743	675 701	689 131	
Asurion LLC	5,250 %	3 févr. 2028	505 000	611 942	645 666	
Asurion LLC	9,679 %	19 août 2028	160 303	205 575	218 003	
AthenaHealth Group Inc.	8,579 %	15 févr. 2029	871 457	1 161 652	1 190 033	
Avis Budget Car Rental LLC	7,180 %	6 août 2027	481 464	657 317	653 317	
Avis Budget Car Rental LLC	3,500 %	16 mars 2029	199 499	273 607	273 085	
Baldwin Insurance Group Holdings LLC / Baldwin Insurance	7,125 %	15 mai 2031	400 000	546 642	554 127	
Barracuda Networks Inc.	5,000 %	15 août 2029	194 506	264 326	266 036	
Bath & Body Works Inc.	6,875 %	1er nov. 2035	425 000	582 327	587 094	
Berry Petroleum Co. LLC	7,000 %	15 févr. 2026	150 000	203 735	203 066	
Blackhawk Network Holdings Inc.	6,000 %	26 févr. 2029	209 002	280 525	286 971	
Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp.	7,000 %	15 juill. 2029	450 000	618 006	627 464	
Blue Ribbon LLC	6,750 %	7 mai 2028	318 547	359 271	337 945	
Borr IHC Ltd. / Borr Finance LLC	10,000 %	15 nov. 2028	275 000	378 522	394 404	
Boxer Parent Co., Inc.	9,566 %	29 déc. 2028	501 819	677 729	688 927	
Brand Industrial Services Inc.	9,827 %	1er août 2030	191 520	250 391	263 230	
Brand Industrial Services Inc.	10,375 %	1er août 2030	150 000	215 642	222 071	
Brazos Delaware II LLC	4,000 %	11 févr. 2030	469 908	640 197	646 372	
BroadStreet Partners Inc.	9,066 %	26 janv. 2029	432 576	590 802	591 025	
Brown Group Holding LLC	3,250 %	22 avr. 2028	93 753	128 529	128 375	
Brown Group Holding LLC	4,250 %	2 juill. 2029	349 105	471 064	478 054	
Buckeye Partners LP	2,000 %	22 nov. 2030	429 613	591 675	588 502	
C&W Senior Financing DAC	6,875 %	15 sept. 2027	825 000	1 051 390	1 084 213	
Caesars Entertainment Inc.	8,066 %	27 janv. 2031	1 021 439	1 400 398	1 400 517	
Calpine Corp.	2,000 %	20 janv. 2031	1 159 195	1 573 129	1 583 426	
Camelot US Acquisition LLC	2,750 %	31 janv. 2031	350 142	462 047	480 553	
Carnival Corp.	5,750 %	1er mars 2027	250 000	288 027	338 169	
Carnival Corp.	3,500 %	9 août 2027	201 183	273 595	277 010	
Carnival Corp.	3,500 %	18 oct. 2028	147 368	198 425	202 438	
Cast & Crew LLC	4,250 %	29 déc. 2028	74 808	102 262	102 546	
Catalent Pharma Solutions Inc.	3,500 %	22 févr. 2028	91 770	122 246	125 808	
CCI Buyer Inc.	9,302 %	17 déc. 2027	432 948	580 896	593 763	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,125 %	1er mai 2027	525 000	686 304	690 333	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,000 %	1er févr. 2028	725 000	905 098	928 287	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,750 %	1er mars 2030	90 000	105 245	106 743	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,500 %	1er mai 2032	450 000	493 278	496 358	

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Cengage Learning Inc.	9,565 %	18 mars 2031	235 410	315 614	323 431	
Central Parent Inc.	3,250 %	6 juill. 2029	585 500	785 657	791 904	
Century Casinos Inc.	11,413 %	1er avr. 2029	225 182	278 921	298 883	
Century DE Buyer LLC	4,000 %	27 sept. 2030	159 600	213 582	218 888	
Chariot Buyer LLC	8,666 %	22 oct. 2028	389 233	492 113	532 938	
Chart Industries Inc.	9,500 %	1er janv. 2031	210 000	304 006	311 678	
Chesapeake Energy Corp.	6,750 %	15 avr. 2029	210 000	288 229	288 152	
Chrysaor Bidco Sarl	4,000 %	14 mai 2031	336 061	461 440	462 436	
Chrysaor Bidco Sarl	4,000 %	14 mai 2031	24 939	34 244	34 318	
CHS/Community Health Systems Inc.	5,625 %	15 mars 2027	450 000	534 529	573 953	
CHS/Community Health Systems Inc.	6,000 %	15 janv. 2029	350 000	417 452	423 077	
Churchill Downs Inc.	5,500 %	1er avr. 2027	250 000	334 442	336 794	
CITGO Petroleum Corp.	7,000 %	15 juin 2025	100 000	136 260	136 925	
CITGO Petroleum Corp.	8,375 %	15 janv. 2029	325 000	446 406	458 757	
Comstock Resources Inc.	8,750 %	1er juill. 2031	400 000	546 072	586 856	
Claros Mortgage Trust Inc.	9,918 %	9 août 2026	95 538	119 262	121 360	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	9,000 %	15 sept. 2028	350 000	485 751	501 861	
Cleveland-Cliffs Inc.	6,750 %	15 avr. 2030	400 000	540 236	542 211	
Cloud Software Group Inc.	9,909 %	29 sept. 2028	217 000	294 348	298 138	
Cloud Software Group Inc.	4,500 %	29 mars 2029	998 508	1 340 359	1 366 904	
Cloud Software Group Inc.	9,000 %	30 sept. 2029	225 000	293 748	298 948	
Cloud Software Group Inc.	9,929 %	19 mars 2031	81 000	109 173	111 278	
Clydesdale Acquisition Holdings Inc.	9,091 %	30 mars 2029	350 264	450 096	480 928	
Clydesdale Acquisition Holdings Inc.	8,750 %	15 avr. 2030	200 000	241 742	268 196	
CNX Resources Corp.	7,250 %	1er mars 2032	300 000	409 230	418 994	
CommScope Inc.	4,750 %	1er sept. 2029	300 000	317 253	285 222	
Constant Contact Inc.	9,561 %	10 févr. 2028	198 333	259 013	267 714	
Corel Inc.	10,443 %	2 juill. 2026	378 378	498 093	520 470	
CoreLogic Inc.	8,930 %	2 juin 2028	319 501	414 910	431 411	
Cornerstone Building Brands Inc.	8,671 %	12 avril 2028	507 508	657 603	679 254	
Cornerstone OnDemand Inc.	9,180 %	15 oct. 2028	362 797	471 458	469 955	
Cotiviti Inc.	8,563 %	24 févr. 2031	417 953	564 091	570 473	
CP Atlas Buyer Inc.	9,166 %	27 déc. 2027	469 918	626 853	628 760	
CQP Holdco LP	2,750 %	31 déc. 2030	179 101	221 077	245 443	
CQP Holdco LP	7,500 %	15 déc. 2033	275 000	373 545	390 606	
Crescent Energy Finance LLC	7,625 %	1er avr. 2032	550 000	760 504	767 556	
Crisis Prevention Institute Inc.	10,043 %	3 avr. 2031	119 000	160 921	163 511	
CSC Holdings LLC	5,500 %	15 avr. 2027	200 000	245 896	222 248	
CSC Holdings LLC	4,500 %	14 janv. 2028	297 241	376 970	391 913	
CSC Holdings LLC	11,750 %	31 janv. 2029	275 000	371 702	321 160	
CSC Holdings LLC	6,500 %	1er févr. 2029	200 000	232 930	199 988	
CSC Holdings LLC	5,750 %	15 janv. 2030	250 000	236 745	129 404	
CTC Holdings LP	5,500 %	18 févr. 2029	291 678	382 837	398 618	
Cushman & Wakefield US Borrower LLC	9,066 %	31 janv. 2030	199 565	263 937	275 122	
Cushman & Wakefield US Borrower LLC	8,875 %	1er sept. 2031	225 000	311 165	324 206	
Dairyland USA Corp.	5,250 %	17 août 2029	226 738	299 327	311 614	
DaVita Inc.	4,625 %	1er juin 2030	700 000	864 177	866 338	
Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp.	7,125 %	1er juin 2028	140 000	179 248	189 337	
Delek US Holdings Inc.	8,918 %	10 nov. 2029	234 713	304 227	322 745	
Delta 2 Lux Sarl	3,750 %	15 janv. 2030	180 000	242 434	247 226	
Digital Room Holdings Inc.	10,666 %	21 déc. 2028	244 987	278 955	322 971	
DIRECTV Holdings LLC / DIRECTV Financing Co., Inc.	5,875 %	15 août 2027	675 000	860 624	869 528	
DISH DBS Corp.	5,250 %	1er déc. 2026	400 000	448 029	432 762	
DISH Network Corp.	11,750 %	15 nov. 2027	225 000	312 062	302 165	
DS Admiral Bidco LLC	4,250 %	5 juin 2031	588 000	801 200	797 547	
Dynasty Acquisition Co., Inc.	8,816 %	24 août 2028	180 849	242 510	248 644	
ECI Macola/Max Holding LLC	4,500 %	3 juin 2030	123 721	163 356	170 528	
Elanco Animal Health Inc.	1,750 %	4 févr. 2027	880 121	1 191 994	1 201 395	
Embecta Corp.	3,500 %	31 mars 2029	263 379	341 226	338 658	
Endo Finance Holdings Inc.	9,826 %	23 avr. 2031	250 000	345 254	342 088	
Endurance International Group Holdings Inc.	4,250 %	27 janv. 2028	202 068	266 242	257 489	
Energizer Holdings Inc.	6,500 %	31 déc. 2027	200 000	270 171	273 601	
EnergySolutions LLC	9,316 %	18 sept. 2030	402 967	544 497	556 397	

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
EQM Midstream Partners LP	7,500 %	1er juin 2030	450 000	655 115	657 511	
eResearchTechnology Inc.	5,000 %	4 févr. 2027	303 827	386 152	418 264	
Evergreen Acqco 1 LP	6,500 %	26 avr. 2028	244 551	312 136	337 490	
FB Income Advisor LLC	7,566 %	18 avr. 2031	234 000	321 075	320 593	
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp.	5,375 %	1er avr. 2026	160 000	208 951	214 339	
Fertitta Entertainment LLC/Fertitta Entertainment Finance	6,750 %	15 janv. 2030	330 000	359 507	396 892	
Fertitta Entertainment LLC/NV	9,069 %	27 janv. 2029	399 056	528 721	547 308	
Fiesta Purchaser Inc.	4,000 %	12 févr. 2031	200 000	276 488	275 909	
FinThrive Software Intermediate Holdings Inc.	4,500 %	17 déc. 2028	274 015	338 061	306 988	
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	5,875 %	15 avr. 2030	220 000	281 173	294 407	
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	6,125 %	15 avr. 2032	75 000	100 701	101 550	
Fortress Intermediate 3 Inc.	3,750 %	9 mai 2031	453 000	620 935	621 410	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	7,875 %	1er déc. 2030	200 000	273 035	286 686	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	7,000 %	15 juin 2032	400 000	547 300	555 582	
Foundation Building Materials Inc.	4,000 %	27 janv. 2031	365 000	493 464	498 060	
Froneri US Inc.	7,666 %	30 janv. 2027	264 098	357 550	361 583	
Frontier Communications Holdings LLC	8,750 %	15 mai 2030	725 000	1 000 299	1 023 327	
Gainwell Acquisition Corp.	9,409 %	1er oct. 2027	701 987	923 479	932 541	
Garrett Motion Holdings Inc. / Garrett LX I Sarl	7,750 %	31 mai 2032	450 000	620 521	624 534	
Gen Digital Inc.	7,166 %	12 sept. 2027	936 926	1 285 714	1 283 045	
Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp.	8,875 %	15 avr. 2030	525 000	719 877	756 327	
Genesys Cloud Services Holdings II LLC	9,180 %	1er déc. 2027	375 623	514 710	518 103	
Global Medical Response Inc.	4,750 %	2 oct. 2028	165 774	198 495	220 144	
GN Bondco LLC	9,500 %	15 oct. 2031	200 000	270 773	255 342	
Go Daddy Operating Co. LLC	7,316 %	12 nov. 2029	228 988	311 967	314 160	
Granite Generation LLC	9,180 %	7 nov. 2026	236 021	311 396	323 159	
Gray Television Inc.	8,428 %	1er déc. 2028	622 335	812 727	770 402	
Great Outdoors Group LLC	4,500 %	5 mars 2028	343 595	462 154	470 354	
Grifols Worldwide Operations USA Inc.	7,459 %	15 nov. 2027	316 757	421 746	426 932	
GTCR AP Finance Inc.	8,000 %	15 mai 2027	300 000	395 944	411 748	
GTCR Everest Borrower LLC	3,000 %	3 juin 2031	411 000	561 428	563 444	
GTCR W Merger Sub LLC	3,500 %	20 sept. 2030	885 000	1 211 341	1 214 182	
GTCR W-2 Merger Sub LLC	7,500 %	15 janv. 2031	275 000	370 048	392 627	
HAH Group Holding Co. LLC	10,420 %	29 oct. 2027	199 832	267 532	274 807	
Hamilton Projects Acquiror LLC	4,250 %	22 mai 2031	366 000	502 836	504 660	
Harbor Freight Tools USA Inc.	2,500 %	5 juin 2031	525 000	718 364	717 199	
Herens Holdco Sarl	4,750 %	15 mai 2028	275 000	326 677	326 895	
Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co.	6,875 %	15 mai 2034	500 000	682 678	677 201	
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	4,875 %	15 janv. 2030	200 000	244 899	262 832	
Hilton Grand Vacations Borrower LLC	7,816 %	2 août 2028	220 033	272 222	301 430	
Hilton Grand Vacations Borrower LLC	2,750 %	10 janv. 2031	115 885	157 325	158 769	
HUB International Ltd.	4,000 %	20 juin 2030	773 063	1 060 284	1 061 344	
HUB International Ltd.	7,375 %	31 janv. 2032	475 000	643 526	659 523	
Hudson River Trading LLC	8,433 %	18 mars 2028	587 071	757 849	804 170	
Hunter Douglas Inc.	8,824 %	25 févr. 2029	588 843	775 097	801 570	
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.	5,250 %	15 mai 2027	350 000	417 618	449 957	
Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp.	9,750 %	15 janv. 2029	150 000	212 926	212 897	
INEOS US Finance LLC	3,750 %	3 nov. 2027	305 437	409 639	419 137	
INEOS US Finance LLC	7,916 %	9 nov. 2028	234 121	318 049	320 285	
INEOS US Petrochem LLC	3,250 %	21 janv. 2026	96 220	128 277	131 787	
INEOS US Petrochem LLC	3,750 %	1er mars 2030	323 708	435 523	442 947	
Infinite Bidco LLC	6,250 %	2 mars 2028	139 646	191 406	190 606	
Infinite Bidco LLC	9,341 %	2 mars 2028	187 251	249 694	246 456	
Infinite Bidco LLC	7,500 %	2 mars 2029	110 000	134 122	127 940	
Intelsat Jackson Holdings SA	6,500 %	15 mars 2030	325 000	411 300	414 860	
IRB Holding Corp.	8,179 %	15 déc. 2027	350 481	445 835	479 938	
Iris Holding Inc.	10,180 %	28 juin 2028	222 074	281 626	287 161	
Iron Mountain Inc.	2,000 %	31 janv. 2031	283 000	384 732	386 111	
Iron Mountain Inc.	7,566 %	31 janv. 2031	810 466	1 098 916	1 105 759	
Isolved Inc.	3,500 %	15 oct. 2030	196 000	271 018	269 201	
Ivanti Software Inc.	9,814 %	1er déc. 2027	371 824	440 603	405 956	
J&J Ventures Gaming LLC	9,430 %	7 avr. 2028	376 025	505 391	514 717	
Jane Street Group / JSG Finance Inc.	7,125 %	30 avr. 2031	200 000	276 129	280 861	

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Jane Street Group LLC	7,930 %	26 janv. 2028	512 838	683 780	701 918	
JB Poindexter & Co., Inc.	8,750 %	15 déc. 2031	125 000	170 019	177 413	
Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp.	5,000 %	15 août 2028	425 000	519 491	537 067	
Kamc Holdings Inc.	9,605 %	14 août 2026	73 585	89 182	100 291	
Kestra Advisor Services Holdings A Inc.	4,000 %	24 mars 2031	361 000	492 990	496 381	
Kronos Acquisition Holdings Inc.	7,000 %	22 déc. 2026	245 603	315 552	336 910	
Kronos Acquisition Holdings Inc.	4,000 %	27 juin 2031	198 382	268 858	270 098	
Kronos Acquisition Holdings Inc. / KIK Custom Products Inc.	7,000 %	31 déc. 2027	200 000	246 101	283 200	
KUEHG Corp.	9,823 %	12 juin 2030	422 067	563 884	580 459	
LABL Inc.	10,416 %	29 oct. 2028	574 619	764 677	777 675	
LABL Inc.	5,875 %	1er nov. 2028	100 000	120 482	125 030	
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital	5,250 %	1er oct. 2025	200 000	271 011	271 501	
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital	4,750 %	15 juin 2029	175 000	190 769	221 389	
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital	7,000 %	15 juill. 2031	125 000	171 156	172 658	
LaserAway Intermediate Holdings II LLC	11,329 %	14 oct. 2027	343 460	446 870	471 929	
Lereta LLC	6,000 %	6 août 2028	244 962	286 038	252 791	
LifeMiles Ltd.	6,250 %	30 août 2026	394 735	500 809	543 739	
LifePoint Health Inc.	10,056 %	16 nov. 2028	326 295	408 629	449 471	
LifePoint Health Inc.	4,000 %	9 mai 2031	199 000	272 480	273 025	
Light & Wonder International Inc.	3,250 %	16 avr. 2029	294 268	368 855	403 344	
LSCS Holdings Inc.	5,000 %	16 déc. 2028	320 671	433 166	434 677	
LSF11 Trinity Bidco Inc.	3,500 %	17 juin 2030	53 598	71 604	73 776	
Macquarie Airfinance Holdings Ltd.	8,125 %	30 mars 2029	215 000	292 032	311 254	
Macy's Retail Holdings LLC	5,875 %	1er avr. 2029	110 000	137 269	146 210	
Macy's Retail Holdings LLC	5,875 %	15 mars 2030	100 000	126 108	131 351	
Marriott Ownership Resorts Inc.	7,566 %	17 mars 2031	665 265	898 691	913 725	
Masterbrand Inc.	7,000 %	15 juill. 2032	350 000	481 931	484 656	
Matador Resources Co.	6,500 %	15 avr. 2032	150 000	203 572	205 420	
Match Group Holdings II LLC	5,000 %	15 déc. 2027	200 000	260 272	262 619	
Mauser Packaging Solutions Holding Co.	9,250 %	15 avr. 2027	295 000	346 035	404 417	
Mauser Packaging Solutions Holding Co.	3,500 %	16 avr. 2027	350 000	483 882	480 053	
McAfee Corp.	3,750 %	1er mars 2029	459 946	583 312	629 513	
McAfee Corp.	7,375 %	15 févr. 2030	230 000	269 031	290 970	
MED ParentCo LP	9,316 %	7 avr. 2031	350 566	463 729	480 103	
Medline Borrower LP	8,079 %	23 oct. 2028	1 276 062	1 706 342	1 751 548	
Mermaid Bidco Inc.	3,250 %	27 juin 2031	320 000	437 515	438 965	
MH Sub I LLC	9,579 %	25 avr. 2028	663 780	870 366	908 465	
Midcap Financial Issuer Trust	6,500 %	1er mai 2028	380 000	458 889	492 299	
Midwest Physician Administrative Services LLC	8,821 %	12 mars 2028	271 800	320 029	326 821	
Mineral Resources Ltd.	9,250 %	1er oct. 2028	275 000	381 779	395 404	
MKS Instruments Inc	3,000 %	17 août 2029	258 374	332 687	354 354	
Mosel Bidco SE	10,059 %	1er août 2030	43 000	56 544	59 207	
Moss Creek Resources Holdings Inc.	7,500 %	15 janv. 2026	305 000	413 449	418 480	
Motion Bondco DAC	6,625 %	15 nov. 2027	200 000	259 641	265 408	
Motion Finco Sarl	3,500 %	30 nov. 2029	349 469	476 611	478 912	
Nabors Industries Inc	9,125 %	31 janv. 2030	300 000	421 475	425 604	
Naked Juice LLC	3,750 %	24 janv. 2029	452 261	563 725	575 239	
Naked Juice LLC	6,500 %	24 janv. 2030	482 000	569 470	536 610	
National Mentor Holdings Inc.	9,159 %	2 mars 2028	10 177	11 681	13 179	
National Mentor Holdings Inc.	9,166 %	2 mars 2028	363 299	417 565	470 460	
National Mentor Holdings Inc.	8,000 %	2 mars 2029	150 000	188 150	184 932	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	7,125 %	1er févr. 2032	375 000	505 694	516 705	
Navient Corp.	4,875 %	15 mars 2028	425 000	501 639	534 325	
NCL Corp., Ltd.	5,875 %	15 mars 2026	250 000	337 965	338 437	
NCL Corp., Ltd.	5,875 %	15 févr. 2027	375 000	479 315	506 818	
Neptune Bidco US Inc.	10,406 %	11 avr. 2029	599 704	754 779	774 443	
New Fortress Energy Inc.	6,500 %	30 sept. 2026	260 000	322 235	327 592	
Newell Brands Inc.	6,375 %	15 sept. 2027	375 000	512 373	507 624	
Newell Brands Inc.	5,375 %	1er avr. 2036	175 000	202 492	214 629	
Nexstar Media Inc.	5,625 %	15 juill. 2027	300 000	376 049	390 293	
NextEra Energy Operating Partners LP	4,500 %	15 sept. 2027	230 000	293 913	298 134	
Nexus Buyer LLC	9,816 %	22 déc. 2028	637 403	851 874	874 040	
NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp.	8,125 %	15 févr. 2029	200 000	272 746	279 054	

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Noble Finance II LLC	8,000 %	15 avr. 2030	150 000	212 025	213 767	
NORDAM Group Inc.	10,916 %	9 avr. 2026	293 671	347 462	387 779	
Northstar Group Services Inc.	5,250 %	8 mai 2030	435 000	593 244	597 584	
Nouryon USA LLC	3,500 %	3 avr. 2028	448 875	615 469	618 055	
NRG Energy Inc.	5,750 %	15 janv. 2028	500 000	659 996	679 304	
NRG Energy Inc.	5,250 %	15 juin 2029	100 000	128 854	131 414	
Odyssey Logistics & Technology Corp.	9,816 %	12 oct. 2027	405 748	540 393	554 798	
Olympus Water US Holding Corp.	9,750 %	15 nov. 2028	350 000	498 030	507 283	
OneDigital Borrower LLC	3,750 %	13 juin 2031	521 000	713 080	712 020	
OneMain Finance Corp.	9,000 %	15 janv. 2029	250 000	359 673	361 232	
OneMain Finance Corp.	7,500 %	15 mai 2031	450 000	618 120	623 600	
Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	7,875 %	15 mai 2034	375 000	514 617	527 884	
Organon & Co.	3,000 %	14 mai 2031	294 568	400 976	403 826	
Osmose Utilities Services Inc.	8,680 %	22 juin 2028	311 532	413 196	424 190	
Outcomes Group Holdings Inc.	4,250 %	2 avr. 2031	271 000	366 112	372 473	
Owens & Minor Inc.	6,625 %	1er avr. 2030	225 000	274 361	280 210	
Oxford Finance LLC / Oxford Finance Co-Issuer II Inc.	6,375 %	1er févr. 2027	250 000	317 073	329 789	
Pactiv LLC	7,950 %	15 déc. 2025	300 000	350 175	423 787	
Panther Escrow Issuer LLC	7,125 %	1er juin 2031	125 000	169 950	173 131	
Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC	4,875 %	15 mai 2029	190 000	228 344	244 045	
Park River Holdings Inc.	8,810 %	28 déc. 2027	394 490	518 170	528 851	
Pegasus Bidco BV	4,250 %	12 juill. 2029	270 881	333 821	373 283	
Penn National Gaming Inc.	8,166 %	22 avr. 2029	306 442	387 364	420 309	
PennyMac Financial Services Inc.	7,875 %	15 déc. 2029	175 000	236 812	247 112	
PennyMac Financial Services Inc.	7,125 %	15 nov. 2030	325 000	440 868	443 658	
Peraton Corp.	9,179 %	24 févr. 2028	539 390	728 536	739 049	
Peraton Corp.	8,500 %	1er févr. 2029	248 837	303 405	342 551	
Permian Resources Operating LLC	7,000 %	15 janv. 2032	200 000	273 321	281 321	
PetSmart Inc.	9,166 %	12 févr. 2028	696 477	914 892	951 429	
PG&E Corp.	3,500 %	23 juin 2025	253 000	347 537	348 029	
Pluto Acquisition I Inc.	10,687 %	20 juin 2028	27 002	35 840	37 410	
Pluto Acquisition I Inc.	9,328 %	20 sept. 2028	156 571	167 266	192 819	
PODS LLC	8,591 %	19 mars 2028	367 914	491 217	477 695	
Prairie ECI Acquiror LP	10,066 %	1er août 2029	322 516	434 635	442 142	
Pre-Paid Legal Services Inc.	9,180 %	15 déc. 2028	453 785	610 805	621 322	
Primary Products Finance LLC	8,952 %	2 avr. 2029	430 015	548 214	590 248	
Prime Security Services Borrower LLC	7,579 %	15 oct. 2030	725 348	992 073	993 220	
Quikrete Holdings Inc.	7,819 %	25 mars 2031	360 206	450 634	494 555	
QVC Inc.	4,750 %	15 févr. 2027	125 000	143 988	144 552	
QVC Inc.	4,375 %	1er sept. 2028	150 000	146 998	150 319	
Railworks Holdings LP / Railworks Rally Inc.	8,250 %	15 nov. 2028	275 000	344 818	383 307	
Rakuten Group Inc.	11,250 %	15 févr. 2027	325 000	467 856	475 779	
Rand Parent LLC	8,500 %	15 févr. 2030	300 000	412 273	416 025	
RealPage Inc.	8,430 %	18 févr. 2028	394 433	523 293	525 515	
Realtruck Group Inc.	8,930 %	24 févr. 2028	367 154	488 335	501 582	
Recess Holdings Inc.	5,500 %	14 févr. 2030	128 000	170 907	176 462	
Red Planet Borrower LLC	4,250 %	30 sept. 2028	319 878	423 524	424 923	
Red Ventures LLC	3,000 %	3 mars 2030	421 553	567 978	571 062	
RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp.	6,500 %	1er avr. 2032	250 000	338 437	342 391	
Rinchem Co LLC	9,659 %	2 mars 2029	245 000	297 936	290 429	
Rocket Software Inc.	10,079 %	5 oct. 2028	354 326	476 903	487 460	
Rocket Software Inc.	9,000 %	28 nov. 2028	175 000	241 770	243 583	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	8,250 %	15 janv. 2029	350 000	487 799	506 006	
Russell Investments US Institutional Holdco Inc.	10,330 %	1er juin 2027	157 000	202 031	191 669	
Sabert Corp.	4,000 %	10 déc. 2026	334 741	425 189	460 617	
Sabre GLBL Inc.	11,250 %	15 déc. 2027	375 000	518 673	499 124	
Scientific Games Holdings LP	4,000 %	4 avr. 2029	350 000	479 666	478 521	
Scientific Games International Inc.	7,250 %	15 nov. 2029	175 000	242 855	244 749	
Seagate HDD Cayman	8,250 %	15 déc. 2029	450 000	656 842	660 893	
SeaWorld Parks & Entertainment Inc.	3,000 %	25 août 2028	498 747	686 918	683 454	
Sedgwick Claims Management Services Inc.	9,079 %	17 févr. 2028	259 876	348 907	356 439	
Sensata Technologies Inc.	6,625 %	15 juill. 2032	400 000	548 605	551 631	
Service Logic Acquisition Inc.	4,750 %	29 oct. 2027	295 207	381 196	405 965	

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Shutterfly Finance LLC	6,302 %	1er oct. 2027	124 264	138 310	148 144	
Shutterfly Finance LLC	11,316 %	1er oct. 2027	50 728	69 129	70 455	
Sirius XM Radio Inc.	5,000 %	1er août 2027	350 000	435 784	458 902	
Sirius XM Radio Inc.	5,500 %	1er juill. 2029	25 000	32 235	32 160	
Six Flags Entertainment Corp.	7,250 %	15 mai 2031	200 000	274 573	278 821	
Sotheby's/Bidfair Holdings Inc.	5,875 %	1er juin 2029	150 000	167 946	152 961	
Southwestern Energy Co.	8,375 %	15 sept. 2028	275 000	374 779	389 345	
Sovos Compliance LLC	9,930 %	12 août 2028	387 902	516 719	527 401	
Spin HoldCo., Inc.	9,585 %	4 mars 2028	466 236	556 133	546 662	
Spirit AeroSystems Inc.	9,375 %	30 nov. 2029	150 000	220 067	221 238	
SS&C Technologies Inc.	2,000 %	9 mai 2031	594 663	815 199	815 812	
Starwood Property Mortgage LLC	3,250 %	18 nov. 2027	137 727	183 950	189 400	
Starwood Property Trust Inc.	7,250 %	1er avr. 2029	225 000	303 765	311 563	
Station Casinos LLC	2,250 %	14 mars 2031	445 000	607 458	609 376	
Stena International SA	7,250 %	15 janv. 2031	350 000	473 907	490 020	
StubHub Holdco Sub LLC	10,066 %	12 mars 2030	365 541	488 714	500 969	
Sunoco LP / Sunoco Finance Corp.	7,000 %	15 sept. 2028	175 000	238 724	245 617	
Sunset Debt Merger Sub Inc.	9,430 %	6 oct. 2028	333 249	391 139	391 592	
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	7,375 %	15 févr. 2029	350 000	475 394	481 623	
TEGNA Inc.	5,000 %	15 sept. 2029	200 000	242 978	241 928	
Telecom Italia Capital SA	6,000 %	30 sept. 2034	200 000	217 138	247 197	
Teneo Holdings LLC	10,066 %	11 mars 2031	588 525	805 158	808 494	
Tenet Healthcare Corp.	6,250 %	1er févr. 2027	150 000	190 632	205 294	
Tenet Healthcare Corp.	6,125 %	1er oct. 2028	480 000	614 913	654 017	
Tenet Healthcare Corp.	6,125 %	15 juin 2030	325 000	418 700	442 265	
Tenneco Inc.	5,500 %	17 nov. 2028	300 000	404 152	394 707	
The Chemours Co.	8,816 %	18 août 2028	192 033	259 848	262 110	
The Chemours Co.	4,625 %	15 nov. 2029	375 000	404 011	442 344	
The EW Scripps Co.	7,993 %	1er mai 2026	293 324	372 340	379 795	
The Hertz Corp.	8,680 %	30 juin 2028	141 521	182 306	175 693	
The Hertz Corp.	8,680 %	30 juin 2028	24 390	31 333	30 280	
The Howard Hughes Corp.	5,375 %	1er août 2028	175 000	218 285	227 822	
The Knot Worldwide Inc.	4,500 %	31 janv. 2028	534 875	711 376	735 553	
The Michaels Cos., Inc.	9,821 %	9 avr. 2028	304 667	380 501	375 769	
Titan US Finco LLC	9,571 %	18 oct. 2028	398 671	537 865	547 227	
TK Elevator US Newco Inc	5,250 %	15 juill. 2027	190 000	244 239	252 314	
TK Elevator US Newco Inc	8,791 %	15 avr. 2030	259 714	330 357	357 654	
TKC Holdings Inc.	10,930 %	14 mai 2028	346 775	466 381	474 804	
Tosca Services LLC	9,091 %	18 août 2027	158 359	171 691	182 445	
TransDigm Inc.	8,059 %	24 août 2028	1 824 999	2 521 801	2 504 569	
TransDigm Inc.	3,250 %	28 févr. 2031	86 783	118 257	119 134	
Transocean Inc.	8,500 %	15 mai 2031	600 000	824 510	822 016	
Triton Water Holdings Inc.	4,000 %	29 mars 2028	315 970	413 818	433 004	
Triton Water Holdings Inc.	4,500 %	31 mars 2028	163 590	219 727	224 850	
Trivium Packaging Finance BV	8,500 %	15 août 2027	350 000	469 440	475 842	
TruGreen LP	9,416 %	2 nov. 2027	434 031	552 542	573 711	
Truist Insurance Holdings LLC	3,250 %	24 mars 2031	382 000	519 149	524 480	
Truist Insurance Holdings LLC	4,750 %	8 mars 2032	124 000	166 817	173 492	
UKG Inc.	8,576 %	31 janv. 2031	594 094	812 885	816 921	
United Airlines Inc.	4,625 %	15 avr. 2029	280 000	332 207	357 131	
United Airlines Inc.	8,076 %	17 févr. 2031	622 440	856 353	854 906	
United Rentals North America Inc.	4,000 %	15 juill. 2030	390 000	458 739	483 323	
Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc. / CSL Capital LLC	10,500 %	15 févr. 2028	275 000	377 635	368 901	
Univision Communications Inc.	8,680 %	24 mars 2026	112 402	149 665	154 065	
Univision Communications Inc.	8,000 %	15 août 2028	425 000	578 412	567 667	
UPC Financing Partnership	8,435 %	31 janv. 2029	587 000	794 508	799 925	
Upstream Newco Inc.	4,250 %	20 nov. 2026	342 322	442 110	426 423	
US Renal Care Inc.	5,000 %	28 juin 2028	99 749	116 988	119 839	
USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	7,125 %	15 mars 2029	175 000	239 264	241 480	
Vaco Holdings LLC	10,434 %	21 janv. 2029	632 648	831 534	860 988	
Varsity Brands Holding Co., Inc.	10,430 %	15 déc. 2026	231 795	305 108	320 823	
Vector Group Ltd.	5,750 %	1er févr. 2029	555 000	654 997	712 366	

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Venture Global Calcasieu Pass LLC	6,250 %	15 janv. 2030	425 000	577 342	590 573	
Venture Global LNG Inc.	8,125 %	1er juin 2028	700 000	957 479	987 541	
Venture Global LNG Inc.	9,500 %	1er févr. 2029	275 000	390 739	412 314	
Venture Global LNG Inc.	9,875 %	1er févr. 2032	300 000	443 930	447 059	
VFH Parent LLC / Valor Co-Issuer Inc.	7,500 %	15 juin 2031	300 000	413 206	412 815	
Viking Cruises Ltd.	5,875 %	15 sept. 2027	325 000	417 080	440 389	
Virgin Media Bristol LLC	8,656 %	6 mars 2031	394 000	529 853	510 341	
Virgin Media Secured Finance PLC	5,500 %	15 mai 2029	300 000	358 010	375 592	
Vistra Operations Co. LLC	7,750 %	15 oct. 2031	900 000	1 261 419	1 283 450	
Vital Energy Inc.	7,875 %	15 avr. 2032	375 000	516 843	522 017	
VT Topco Inc.	8,500 %	15 août 2030	275 000	395 528	395 567	
Weatherford International Ltd.	8,625 %	30 avr. 2030	220 000	306 545	312 197	
Wec US Holdings Ltd.	2,750 %	20 janv. 2031	609 000	824 126	835 068	
White Cap Buyer LLC	3,250 %	19 oct. 2029	247 051	331 745	339 013	
White Cap Parent LLC	8,250 %	15 mars 2026	200 000	267 066	273 913	
Windsor Holdings III LLC	8,500 %	15 juin 2030	125 000	174 675	178 729	
Windsor Holdings III LLC	9,320 %	1er août 2030	143 957	186 786	198 509	
WR Grace Holdings LLC	5,625 %	15 août 2029	180 000	200 962	227 275	
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	7,125 %	15 févr. 2031	325 000	451 610	461 435	
Xerox Holdings Corp.	5,500 %	15 août 2028	220 000	256 220	259 572	
Yum! Brands Inc.	5,375 %	1er avr. 2032	200 000	262 518	263 305	
Zayo Group Holdings Inc.	8,430 %	21 févr. 2027	352 000	431 098	420 648	
Zest Acquisition Corp.	5,500 %	8 févr. 2028	127 065	160 831	175 390	
ZF North America Capital Inc.	6,750 %	23 avr. 2030	250 000	345 686	348 716	
Ziggo BV	4,875 %	15 janv. 2030	295 000	344 430	359 515	
				183 669 850	**187 497 852**	**92,3**
Total des obligations				**192 891 485**	**197 143 510**	**97,0**
Coûts de transaction				**(4)**		
Total des placements				**195 894 898**	**200 142 058**	**98,5**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]					**(1 674 435)**	**(0,8)**
Autres actifs, moins les passifs					**4 797 917**	**2,3**
Total de l'actif net					**203 265 540**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	11 oct. 2024	CAD	34 000 000	USD	(24 903 773)	9 129
Banque Nationale du Canada	A-1	12 juill. 2024	CAD	1 500 000	USD	(1 095 858)	977
							10 106
Banque Nationale du Canada	A-1	14 août 2024	USD	729 074	CAD	(1 000 000)	(3 466)
Banque Nationale du Canada	A-1	13 déc. 2024	CAD	33 000 000	USD	(24 218 317)	(3 562)
Banque Nationale du Canada	A-1	12 juill. 2024	USD	1 093 236	CAD	(1 500 000)	(4 555)
Banque Nationale du Canada	A-1	16 sept. 2024	USD	1 094 493	CAD	(1 500 000)	(5 172)
Banque Nationale du Canada	A-1	14 août 2024	CAD	6 000 000	USD	(4 426 274)	(49 603)
Banque Nationale du Canada	A-1	15 nov. 2024	CAD	34 000 000	USD	(24 971 430)	(52 604)
Banque Nationale du Canada	A-1	16 sept. 2024	CAD	7 000 000	USD	(5 165 008)	(53 414)
Banque Nationale du Canada	A-1	12 juill. 2024	CAD	8 000 000	USD	(5 990 722)	(194 270)
Banque Nationale du Canada	A-1	14 août 2024	CAD	28 000 000	USD	(20 656 036)	(231 605)
Banque Nationale du Canada	A-1	16 sept. 2024	CAD	28 000 000	USD	(20 852 796)	(474 197)
Banque Nationale du Canada	A-1	12 juill. 2024	CAD	26 500 000	USD	(19 821 241)	(612 093)
							(1 684 541)
							(1 674 435)

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

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 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 :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	1,5	-
AA/Aa	-	2,4
BBB/Baa	0,7	0,5
BB/Ba	37,5	38,1
B/B	52,6	48,4
CCC/Caa	5,5	5,5
Non noté	0,7	2,6
Total	**98,5**	**97,5**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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**	
Dollar américain	(143 194)	(0,1)	697 727	0,4
Total	**(143 194)**	**(0,1)**	**697 727**	**0,4**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 7 160 $ (34 886 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	3 483 503	114 660 081	81 998 474	200 142 058
31 décembre 2023	-	102 723 364	55 814 034	158 537 398

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 9 673 235 $ (7 524 297 $ 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 exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucune action.

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,5	-
Obligations		
Obligations de sociétés	4,7	4,1
Obligations étrangères	92,3	91,0
Actifs (passifs) dérivés	(0,8)	2,4
Autres actifs, moins les passifs	2,3	2,5
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Obligations	-	196 952 904	190 606	197 143 510
Placements à court terme	-	2 998 548	-	2 998 548
Contrats de change à terme	-	10 106	-	10 106
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	1 684 541	-	1 684 541

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Obligations	-	157 744 351	793 047	158 537 398
Contrats de change à terme	-	4 006 614	-	4 006 614

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024 ($)	**31 décembre 2023 ($)**
Solde d'ouverture	793 047	2 578 843
Achats et ventes nets	(213 497)	(248 177)
Transferts entrants (sortants) nets	(314 821)	(1 477 740)
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	16 652	18 532
Latent(e)s	(90 775)	(78 411)
Solde de clôture	**190 606**	**793 047**

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

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les obligations ont été classées au niveau 2. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Placements à court terme

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

Actifs et passifs dérivés

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

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

Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life (suite)

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 2 $ (néant $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 3 837 618 $ (2 697 917 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 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 début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	-	-	-
Série F	-	-	-
Série I	-	-	-

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	-	10 905	682
Série F	-	11 001	1 150
Série I	-	144 888	9 764

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2024				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	10 106	(977)	-	9 129
Total	**10 106**	**(977)**	**-**	**9 129**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(1 684 541)	977	-	(1 683 564)
Total	**(1 684 541)**	**977**	**-**	**(1 683 564)**
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	4 006 614	-	-	4 006 614
Total	**4 006 614**	**-**	**-**	**4 006 614**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**

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	21 juin 2022	18 juill. 2022
Titres de série F	21 juin 2022	18 juill. 2022
Titres de série I	21 juin 2022	18 juill. 2022

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

Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**213 245 816**	220 491 071
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**283 025**	353 545
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**10 883**	59 425
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	213 539 724	220 904 041
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**163 928**	80 544
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**18 301**	5 892
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**217 825**	327 234
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	48 940
Frais de gestion à payer	**114 291**	35 693
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**514 345**	498 303
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**213 025 379**	220 405 738

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**64 086 274**	65 582 787
Série F	**27 107 350**	29 789 126
Série I	**115 502 043**	117 491 967
Série O	**6 329 712**	7 541 858
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**12,37**	12,10
Série F	**12,58**	12,29
Série I	**13,50**	13,15
Série O	**12,04**	11,74

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

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

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**899**	7 428
Distributions des fonds sous-jacents	**5 471 033**	6 095 699
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**2 310 236**	1 109 998
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**3 626 232**	1 879 529
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**11 408 400**	9 092 654
Profit (perte) de change net(te)	**-**	-
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**11 408 400**	9 092 654
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**726 374**	782 021
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**116 736**	126 785
Frais du comité d'examen indépendant	**241**	262
Retenues d'impôt	**-**	-
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**843 351**	909 068
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**10 565 049**	8 183 586
Charges financières		
Charges d'intérêts	**3 258**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**10 561 791**	8 183 586
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**2 755 500**	1 961 084
Série F	**1 327 327**	990 583
Série I	**6 109 523**	4 864 285
Série O	**369 441**	367 634

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**5 280 559**	5 773 917
Série F	**2 211 137**	2 501 229
Série I	**8 720 803**	9 467 718
Série O	**579 964**	808 108
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**0,52**	0,34
Série F	**0,60**	0,40
Série I	**0,70**	0,51
Série O	**0,64**	0,45

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

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

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série F		Série I	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	65 582 787 $	67 531 651	29 789 126	28 611 288	117 491 967	120 346 222
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 755 500 $	1 961 084	1 327 327	990 583	6 109 523	4 864 285
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	7 079 262 $	8 935 997	3 514 339	4 257 084	3 649 119	11 721 855
Rachat de titres rachetables	(11 302 729) $	(8 961 451)	(7 500 656)	(3 258 407)	(11 748 566)	(12 257 068)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 236 287 $	1 369 083	634 174	726 471	3 042 427	3 322 860
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(2 987 180) $	1 343 629	(3 352 143)	1 725 148	(5 057 020)	2 787 647
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 264 833) $	(1 388 345)	(656 960)	(753 971)	(3 042 427)	(3 322 859)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(1 264 833) $	(1 388 345)	(656 960)	(753 971)	(3 042 427)	(3 322 859)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 496 513) $	1 916 368	(2 681 776)	1 961 760	(1 989 924)	4 329 073
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	64 086 274 $	69 448 019	27 107 350	30 573 048	115 502 043	124 675 295
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	5 420 294	5 661 257	2 424 042	2 366 030	8 932 187	9 337 194
Titres émis	570 399	733 668	278 535	343 655	270 184	895 347
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	99 748	113 098	50 346	59 170	225 337	253 593
Titres rachetés	(911 484)	(739 223)	(598 648)	(266 214)	(871 607)	(931 520)
Solde à la fin de la période	5 178 957	5 768 800	2 154 275	2 502 641	8 556 101	9 554 614

	Série O		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	7 541 858 $	9 616 768	220 405 738	226 105 929
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	369 441 $	367 634	10 561 791	8 183 586
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	438 320 $	215 362	14 681 040	25 130 298
Rachat de titres rachetables	(2 019 783) $	(1 139 341)	(32 571 734)	(25 616 267)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	178 035 $	252 310	5 090 923	5 670 724
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	(1 403 428) $	(671 669)	(12 799 771)	5 184 755
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	(178 159) $	(252 347)	(5 142 379)	(5 717 522)
Remboursement de capital	- $	-	-	-
	(178 159) $	(252 347)	(5 142 379)	(5 717 522)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 212 146) $	(556 382)	(7 380 359)	7 650 819
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	6 329 712 $	9 060 386	213 025 379	233 756 748
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	642 178	834 529	17 418 701	18 199 010
Titres émis	36 297	18 323	1 155 415	1 990 993
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	14 775	21 541	390 206	447 402
Titres rachetés	(167 711)	(97 247)	(2 549 450)	(2 034 204)
Solde à la fin de la période	525 539	777 146	16 414 872	18 603 201

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

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

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	**10 561 791**	8 183 586
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(2 310 236)**	(1 109 998)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(3 626 232)**	(1 879 529)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(5 471 033)**	(6 095 699)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(2 341 199)**	(10 928 944)
Produit de la vente de placements	**21 015 535**	12 095 518
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**-**	9 009
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**78 598**	101 965
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**12 409**	16 470
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**17 919 633**	392 378
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(51 456)**	(46 804)
Produit de l'émission de titres rachetables	**14 729 582**	25 095 824
Rachat de titres rachetables	**(32 681 143)**	(25 318 821)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(18 003 017)**	(269 801)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(83 384)**	122 577
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**(80 544)**	40 650
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**(163 928)**	163 227
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**899**	16 437
Intérêts versés	**(3 258)**	-

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 d'actions productives de revenu Dynamique, série O	23 333 350	189 555 891	213 245 816	
		189 555 891	**213 245 816**	**100,1**
Total des placements		**189 555 891**	**213 245 816**	**100,1**
Autres actifs, moins les passifs			**(220 437)**	**(0,1)**
Total de l'actif net			**213 025 379**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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.

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Actions		
Services financiers	30,1	28,5
Industrie	13,6	13,0
Énergie	7,9	6,7
Technologies de l'information	7,7	5,6
Consommation discrétionnaire	6,8	6,8
Infrastructures énergétiques	6,4	6,7
Services publics	6,0	6,2
Services de communication	4,9	6,0
Consommation de base	4,8	4,4
Immobilier	4,2	5,4
Matériaux	3,9	3,7
Soins de santé	2,3	4,2
Private Capital	0,2	0,2
Autres actifs, moins les passifs	1,2	2,6
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	213 245 816	-	-	213 245 816

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds communs de placement	220 491 071	-	-	220 491 071

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er 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.

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2024 s'élevait à 10 869 $ (28 647 $ pour la période close le 31 décembre 2023).

Participations dans des fonds sous-jacents

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

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

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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

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

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

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**127 359 404**	130 037 379
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**7 463 005**	12 580 251
Marge	**663 919**	663 919
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	1 896 195
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**188 595**	189 545
Dividendes à recevoir	**186 540**	277 280
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**128 566**	68 973
Souscriptions à recevoir	**10 733**	561
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	136 000 762	145 714 103
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**358 356**	376 936
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**15 779**	112 987
Moins-value latente des contrats de change à terme	**89 895**	222 401
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**11 868**	4 071
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**25 682**	128 362
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**55 180**	19 221
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**556 760**	863 978
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**135 444 002**	144 850 125

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**32 234 002**	36 955 035
Série F	**4 702 225**	6 057 274
Série I	**86 475 932**	88 618 574
Série O	**12 031 843**	13 219 242
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**8,38**	8,45
Série F	**8,78**	8,85
Série I	**9,34**	9,43
Série O	**8,14**	8,23

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**1 316 780**	1 291 187
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**621 969**	819 446
Distributions des fonds sous-jacents	**739 971**	690 377
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**313 770**	(377 327)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**18 701**	(118 107)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**371 002**	1 478 968
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	112 443
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	7 678
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**2 681 316**	1 007 293
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**97 209**	61 035
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(1 763 689)**	(529 492)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	(15 679)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	541
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**4 397 029**	4 428 363
Profit (perte) de change net(te)	**416 691**	(416 323)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**4 813 720**	4 012 040
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**366 435**	451 580
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**77 255**	89 731
Frais du comité d'examen indépendant	**304**	336
Retenues d'impôt	**46 395**	60 440
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**15 487**	14 107
Total des charges d'exploitation	**505 876**	616 194
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**4 307 844**	3 395 846
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**4 307 844**	3 395 846
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	**785 464**	635 199
Série F	**152 407**	145 072
Série I	**2 941 671**	2 230 595
Série O	**428 302**	384 980

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**4 088 222**	4 876 351
Série F	**595 587**	775 345
Série I	**9 250 559**	9 024 667
Série O	**1 554 833**	1 822 962
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	**0,19**	0,13
Série F	**0,26**	0,19
Série I	**0,32**	0,25
Série O	**0,28**	0,21

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série F		Série I	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	36 955 035 $	43 341 319	6 057 274	7 133 584	88 618 574	87 477 259
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	785 464 $	635 199	152 407	145 072	2 941 671	2 230 595
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	1 590 119 $	3 565 763	273 439	647 413	2 903 170	5 833 345
Rachat de titres rachetables	(7 076 486) $	(6 862 592)	(1 748 143)	(1 118 272)	(7 987 482)	(6 282 119)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 007 559 $	1 218 051	155 493	211 931	3 755 640	3 677 826
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(4 478 808) $	(2 078 778)	(1 319 211)	(258 928)	(1 328 672)	3 229 052
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 027 689) $	(1 237 824)	(188 245)	(249 993)	(3 755 641)	(3 677 826)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(1 027 689) $	(1 237 824)	(188 245)	(249 993)	(3 755 641)	(3 677 826)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(4 721 033) $	(2 681 403)	(1 355 049)	(363 849)	(2 142 642)	1 781 821
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	32 234 002 $	40 659 916	4 702 225	6 769 735	86 475 932	89 259 080
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	4 375 544	4 999 797	684 557	784 825	9 398 568	9 002 592
Titres émis	188 127	412 189	31 088	71 536	308 772	604 934
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	119 769	141 089	17 645	23 415	400 425	380 516
Titres rachetés	(838 196)	(792 091)	(197 589)	(123 592)	(846 501)	(648 175)
Solde à la fin de la période	3 845 244	4 760 984	535 701	756 184	9 261 264	9 339 867

	Série O		Total	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	13 219 242 $	15 740 866	144 850 125	153 693 028
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	428 302 $	384 980	4 307 844	3 395 846
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	391 409 $	277 881	5 158 137	10 324 402
Rachat de titres rachetables	(1 999 929) $	(1 767 276)	(18 812 040)	(16 030 259)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	548 198 $	632 404	5 466 890	5 740 212
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	(1 060 322) $	(856 991)	(8 187 013)	34 355
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	(555 379) $	(650 104)	(5 526 954)	(5 815 747)
Remboursement de capital	- $	-	-	-
	(555 379) $	(650 104)	(5 526 954)	(5 815 747)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 187 399) $	(1 122 115)	(9 406 123)	(2 385 546)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	12 031 843 $	14 618 751	135 444 002	151 307 482
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	1 606 858	1 852 963	16 065 527	16 640 177
Titres émis	47 998	32 972	575 985	1 121 631
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	67 027	74 863	604 866	619 883
Titres rachetés	(243 433)	(209 393)	(2 125 719)	(1 773 251)
Solde à la fin de la période	1 478 450	1 751 405	15 120 659	16 608 440

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	**4 307 844**	3 395 846
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(313 770)**	377 327
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(2 681 316)**	(1 007 293)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**(97 209)**	(61 035)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**1 763 689**	529 492
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	15 679
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	(541)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(739 971)**	(690 377)
Variation de la marge	**(18 580)**	(129 719)
Achats de placements	**(8 346 031)**	(23 011 057)
Produit de la vente de placements	**14 759 064**	17 781 241
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**91 690**	(84 732)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**(59 593)**	(141 517)
Variation des frais de gestion à payer	**35 959**	56 229
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**7 797**	25 465
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**8 709 573**	(2 944 992)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(60 064)**	(75 534)
Produit de l'émission de titres rachetables	**5 147 965**	10 303 163
Rachat de titres rachetables	**(18 914 720)**	(16 155 621)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(13 826 819)**	(5 927 992)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(5 117 246)**	(8 872 984)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**12 580 251**	35 936 565
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**7 463 005**	27 063 581
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 361 125**	1 221 978
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**622 919**	743 483
Intérêts versés	**-**	-

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	0,950 %	15 juin 2025	360 000	340 720	348 512	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1er mars 2027	5 334 000	4 933 726	5 005 528	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er déc. 2031	4 402 000	3 838 409	3 831 511	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,750 %	31 juill. 2025	431 000	570 844	587 741	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,125 %	30 sept. 2027	2 976 000	4 061 041	4 026 620	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 août 2032	3 585 000	4 490 645	4 366 005	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,000 %	15 août 2052	3 710 000	4 381 382	3 820 111	
				22 616 767	**21 986 028**	**16,3**
Obligations provinciales						
Province d'Ontario	2,650 %	2 déc. 2050	625 000	472 415	459 240	
				472 415	**459 240**	**0,3**
Total des obligations				**23 089 182**	**22 445 268**	**16,6**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Canadian Natural Resources Ltd.	48 400	1 188 206	2 358 531	
Enbridge Inc.	50 300	2 495 576	2 448 101	
Corporation TC Énergie	27 900	1 424 305	1 446 894	
The Williams Cos., Inc.	31 100	1 398 778	1 808 610	
Tourmaline Oil Corp.	24 500	1 405 547	1 520 225	
		7 912 412	**9 582 361**	**7,1**
Industrie				
Brookfield Business Corp.	8 300	286 087	233 313	
Brookfield Business Partners LP	16 600	571 428	430 106	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	6 700	1 101 900	1 083 122	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	21 954	1 934 915	2 365 324	
Emerson Électrique Co.	7 300	1 074 353	1 100 379	
Honeywell International Inc.	7 174	1 610 086	2 096 216	
Waste Connections Inc.	6 400	994 704	1 536 192	
		7 573 473	**8 844 652**	**6,5**
Consommation discrétionnaire				
Home Depot Inc.	4 295	1 416 007	2 023 112	
McDonald's Corp.	5 200	1 402 266	1 813 287	
The TJX Cos., Inc.	13 865	1 191 001	2 088 828	
		4 009 274	**5 925 227**	**4,4**
Consommation de base				
Costco Wholesale Corp.	1 300	553 152	1 512 003	
Mondelez International Inc.	8 100	621 049	725 310	
The Procter & Gamble Co.	7 977	1 303 931	1 800 149	
		2 478 132	**4 037 462**	**3,0**
Soins de santé				
Andlauer Healthcare Group Inc.	32 901	814 008	1 277 217	
Thermo Fisher Scientific Inc.	1 785	1 344 902	1 350 700	
UnitedHealth Group Inc.	2 000	1 069 569	1 393 686	
		3 228 479	**4 021 603**	**3,0**
Services financiers				
Apollo Global Management Inc.	12 400	958 837	2 003 350	
Atrium Mortgage Investment Corp.	46 600	557 997	495 824	
Banque de Montréal	8 200	972 520	941 606	
Brookfield Corp.	17 850	518 087	1 015 665	
Intact Corporation financière	4 200	648 338	957 642	
JPMorgan Chase & Co.	7 200	993 146	1 992 682	
Société Financière Manuvie	46 300	1 458 778	1 686 709	

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Power Corporation du Canada	75 300	2 832 196	2 862 906	
Banque Royale du Canada	31 200	2 961 295	4 544 280	
La Banque de Nouvelle-Écosse	16 136	1 062 217	1 009 791	
La Banque Toronto-Dominion	45 100	3 486 180	3 391 520	
Visa Inc., catégorie A	2 500	666 666	897 874	
		17 116 257	**21 799 849**	**16,1**
Matériaux				
CCL Industries Inc., catégorie B	24 000	1 442 027	1 726 560	
Nutrien Ltd.	18 600	1 411 583	1 295 490	
		2 853 610	**3 022 050**	**2,2**
Immobilier				
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	20 038	1 041 995	890 689	
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	106 596	1 132 500	1 816 396	
Mid-America Apartment Communities Inc.	6 300	1 368 841	1 229 380	
Prologis Inc.	9 387	1 553 147	1 442 583	
Fonds de placement immobilier RioCan	52 900	971 998	889 249	
		6 068 481	**6 268 297**	**4,6**
Technologies de l'information				
Apple Inc.	7 872	1 034 948	2 268 716	
Microsoft Corp.	5 795	1 507 364	3 544 116	
		2 542 312	**5 812 832**	**4,3**
Services de communication				
Rogers Communications Inc., catégorie B	23 725	1 403 053	1 200 485	
TELUS Corp.	95 301	2 360 938	1 973 684	
		3 763 991	**3 174 169**	**2,3**
Services publics				
Brookfield Infrastructure Partners LP	34 313	1 656 435	1 289 483	
Fortis Inc.	26 624	1 148 123	1 415 598	
NextEra Energy Inc.	12 100	1 053 436	1 172 399	
		3 857 994	**3 877 480**	**2,9**
Total des actions		**61 404 415**	**76 365 982**	**56,4**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés canadiennes de premier ordre, série I	352 031	3 462 634	3 187 260	
Fonds G.A. 1832 d'obligations de sociétés américaines de premier ordre, série I	529 871	7 408 517	7 253 149	
Fonds d'obligations à rendement total Dynamique, série O	792 588	7 857 524	6 427 092	
Fonds de revenu immobilier et infrastructure II Dynamique, série O	514 476	5 067 446	5 151 398	
Fonds de titres de créance à court terme PLUS Dynamique, série O	607 554	6 185 340	6 529 255	
Total des fonds communs de placement		**29 981 461**	**28 548 154**	**21,1**
Coûts de transaction		**(28 283)**		
Total des placements		**114 446 775**	**127 359 404**	**94,1**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**(89 895)**	**(0,1)**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[2]			**(15 779)**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**8 190 272**	**6,0**
Total de l'actif net			**135 444 002**	**100,0**

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	5 juill. 2024	USD	400 000	CAD	(547 851)	(600)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	5 juill. 2024	CAD	11 585 169	USD	(8 500 000)	(43 825)
Banque Royale du Canada	A-1+	5 juill. 2024	CAD	11 587 200	USD	(8 500 000)	(41 796)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	5 juill. 2024	USD	400 000	CAD	(550 928)	(3 674)
							(89 895)

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

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 790 186)	19 sept. 2024	(12)	109	(1 805 965)	(15 779)
						(15 779)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	30 juin 2024	31 décembre 2023
AAA/Aaa	16,3	15,1
AA/Aa	-	1,2
A/A	0,3	0,3
BB/Ba	-	0,3
Total	**16,6**	**16,9**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente l'exposition 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	
Dollar américain	36 029 351	26,6	25 683 349	17,7
Livre sterling	4	-	4	-
Total	**36 029 355**	**26,6**	**25 683 353**	**17,7**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 801 468 $ (1 284 168 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	348 512	9 619 890	12 476 866	22 445 268
31 décembre 2023	-	9 525 633	13 202 280	22 727 913

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 2 110 343 $ (2 304 300 $ 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 indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

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

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 3 818 299 $ (3 936 041 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Obligations		
Obligations fédérales	16,3	15,1
Obligations provinciales	0,3	0,3
Obligations de sociétés	-	0,3
Actions		
Énergie	7,1	6,6
Industrie	6,5	4,3
Consommation discrétionnaire	4,4	3,9
Consommation de base	3,0	2,9
Soins de santé	3,0	4,3
Services financiers	16,1	13,0
Matériaux	2,2	2,8
Immobilier	4,6	5,0
Technologies de l'information	4,3	4,3
Services de communication	2,3	4,7
Services publics	2,9	2,5
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	11,9	11,1
Obligations de sociétés américaines	5,4	5,0
Fonds de revenu et fonds de placement immobilier	3,8	3,6
Actifs (passifs) dérivés	(0,1)	1,1
Autres actifs, moins les passifs	6,0	9,2
Total	**100,0**	**100,0**

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	76 365 982	-	-	76 365 982
Obligations	-	22 445 268	-	22 445 268
Fonds communs de placement	28 548 154	-	-	28 548 154
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	15 779	-	-	15 779
Contrats de change à terme	-	89 895	-	89 895

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	78 720 814	-	-	78 720 814
Obligations	-	22 727 913	-	22 727 913
Fonds communs de placement	28 588 652	-	-	28 588 652
Contrats de change à terme	-	1 896 195	-	1 896 195
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	112 987	-	-	112 987
Contrats de change à terme	-	222 401	-	222 401

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Obligations

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

Actions ordinaires

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

Fonds communs de placement

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

Actifs et passifs dérivés

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

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 15 487 $ (14 107 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2024 s'élevait à 9 940 $ (11 837 $ pour la période close le 31 décembre 2023).

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

Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 846 513 $ (néant $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 2 168 077 $ (2 168 077 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2039.

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

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2024				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(89 895)	-	-	(89 895)
Total	**(89 895)**	**-**	**-**	**(89 895)**
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	1 896 195	(177 203)	-	1 718 992
Total	**1 896 195**	**(177 203)**	**-**	**1 718 992**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(222 401)	177 203	-	(45 198)
Total	**(222 401)**	**177 203**	**-**	**(45 198)**

Création du fonds

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

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

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

Portefeuille croissance équilibré 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)	**1 680 570 730**	1 702 703 247
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**1 741 816**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**2 598 214**	3 080 130
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**26 982**	157 608
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	1 684 937 742	1 705 940 985
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	1 801 798
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**98 534**	32 468
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**1 564 602**	2 317 843
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**517 552**	173 398
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**2 180 688**	4 325 507
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 682 757 054**	1 701 615 478
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**297 057 507**	327 338 930
Série T5	**1 975 490**	2 077 768
Série T8	**2 095 298**	2 097 861
Série F	**54 724 821**	62 618 451
Série F5	**65 335**	85 717
Série F8	**123 754**	120 770
Série I	**1 303 911 312**	1 280 260 322
Série O	**22 788 537**	27 015 659
Série P	**15 000**	-

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**14,79**	13,88
Série T5	**13,81**	13,28
Série T8	**9,62**	9,39
Série F	**15,32**	14,29
Série F5	**13,52**	12,92
Série F8	**11,31**	10,97
Série I	**15,81**	14,68
Série O	**12,29**	11,41
Série P	**10,00**	-

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**1 289 007**	858 090
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**45 166**	86 787
Distributions des fonds sous-jacents	**7 878 870**	8 895 727
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**24 486 065**	21 903 401
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**93 769 228**	63 288 131
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	872
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**127 468 336**	95 033 008
Profit (perte) de change net(te)	**(2 138)**	(63 066)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**127 466 198**	94 969 942
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**3 377 527**	4 021 622
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**629 894**	715 596
Frais du comité d'examen indépendant	**3 679**	3 889
Retenues d'impôt	**193 354**	128 713
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**5 300**	5 362
Total des charges d'exploitation	**4 209 754**	4 875 182
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**123 256 444**	90 094 760
Charges financières		
Charges d'intérêts	**5 228**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**123 251 216**	90 094 760

	2024 ($)	2023 ($)
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	**20 050 043**	15 901 603
Série T5	**129 523**	109 357
Série T8	**131 987**	131 987
Série F	**4 088 794**	3 814 252
Série F5	**5 325**	16 024
Série F8	**8 525**	10 358
Série I	**96 916 575**	68 129 118
Série O	**1 920 444**	1 982 061
Série P	**-**	-
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**21 757 640**	26 681 410
Série T5	**149 126**	187 232
Série T8	**217 545**	293 455
Série F	**3 932 110**	5 586 959
Série F5	**6 051**	24 932
Série F8	**10 940**	18 856
Série I	**84 865 672**	87 275 387
Série O	**2 154 951**	3 241 129
Série P	**1 500**	-
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	**0,92**	0,60
Série T5	**0,87**	0,58
Série T8	**0,61**	0,45
Série F	**1,04**	0,68
Série F5	**0,88**	0,64
Série F8	**0,78**	0,55
Série I	**1,14**	0,78
Série O	**0,89**	0,61
Série P	**-**	-

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

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	327 338 930 $	371 658 506	2 077 768	2 565 592	2 097 861	3 091 228	62 618 451	78 201 665
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	20 050 043 $	15 901 603	129 523	109 357	131 987	131 987	4 088 794	3 814 252
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	20 625 513 $	24 547 272	66 034	102 258	53 537	122 846	4 191 703	6 565 808
Rachat de titres rachetables	(70 958 845) $	(58 704 534)	(269 699)	(312 165)	(174 224)	(786 359)	(16 174 116)	(11 965 231)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	10 054 $	8 798	21 128	26 909	67 438	96 564	2 241	5 030
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(50 323 278) $	(34 148 464)	(182 537)	(182 998)	(53 249)	(566 949)	(11 980 172)	(5 394 393)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(8 188) $	(7 455)	(49 264)	(61 657)	(81 301)	(111 103)	(2 252)	(4 238)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(8 188) $	(7 455)	(49 264)	(61 657)	(81 301)	(111 103)	(2 252)	(4 238)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(30 281 423) $	(18 254 316)	(102 278)	(135 298)	(2 563)	(546 065)	(7 893 630)	(1 584 379)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	297 057 507 $	353 404 190	1 975 490	2 430 294	2 095 298	2 545 163	54 724 821	76 617 286
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	23 585 780	27 917 794	156 486	193 450	223 385	320 299	4 382 131	5 704 131
Titres émis	1 435 361	1 783 523	4 822	7 497	5 553	12 358	282 584	461 628
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	703	637	1 553	1 982	7 065	9 854	150	352
Titres rachetés	(4 939 380)	(4 262 905)	(19 822)	(22 976)	(18 228)	(79 608)	(1 092 481)	(841 823)
Solde à la fin de la période	20 082 464	25 439 049	143 039	179 953	217 775	262 903	3 572 384	5 324 288

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	85 717 $	324 545	120 770	214 659	1 280 260 322	1 252 357 481	27 015 659	38 078 824
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 325 $	16 024	8 525	10 358	96 916 575	68 129 118	1 920 444	1 982 061
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	16 089	-	-	21 068 833	20 926 931	2 526 118	1 726 650
Rachat de titres rachetables	(24 094) $	(36 895)	(4 113)	(9 312)	(94 334 418)	(61 044 235)	(8 673 684)	(7 212 129)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	337 $	471	3 368	5 498	-	-	-	1 116
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(23 757) $	(20 335)	(745)	(3 814)	(73 265 585)	(40 117 304)	(6 147 566)	(5 484 363)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 950) $	(7 863)	(4 796)	(8 387)	-	-	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(1 950) $	(7 863)	(4 796)	(8 387)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(20 382) $	(12 174)	2 984	(1 843)	23 650 990	28 011 814	(4 227 122)	(3 502 302)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	65 335 $	312 371	123 754	212 816	1 303 911 312	1 280 369 295	22 788 537	34 576 522
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	6 636	25 452	11 008	19 266	87 223 982	88 677 551	2 367 121	3 469 794
Titres émis	-	1 225	-	-	1 380 234	1 425 049	213 777	152 128
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	25	36	301	485	-	-	-	101
Titres rachetés	(1 829)	(2 801)	(366)	(822)	(6 149 726)	(4 159 559)	(726 374)	(633 440)
Solde à la fin de la période	4 832	23 912	10 943	18 929	82 454 490	85 943 041	1 854 524	2 988 583

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

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série P		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	- $	-	1 701 615 478	1 746 492 500
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	- $	-	123 251 216	90 094 760
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	15 000 $	-	48 546 738	54 007 854
Rachat de titres rachetables	- $	-	(190 613 193)	(140 070 860)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	104 566	144 386
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	15 000 $	-	(141 961 889)	(85 918 620)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	(147 751)	(200 703)
Remboursement de capital	- $	-	-	-
	- $	-	(147 751)	(200 703)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	15 000 $	-	(18 858 424)	3 975 437
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	15 000 $	-	1 682 757 054	1 750 467 937
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	-	-	117 956 529	126 327 737
Titres émis	1 500	-	3 323 831	3 843 408
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	9 797	13 447
Titres rachetés	-	-	(12 948 206)	(10 003 934)
Solde à la fin de la période	1 500	-	108 341 951	120 180 658

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

Portefeuille croissance équilibré 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)	**123 251 216**	90 094 760
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(24 486 065)**	(21 903 401)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(93 769 228)**	(63 288 131)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	(872)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(7 878 870)**	(8 895 727)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(107 458 283)**	(238 935 678)
Produit de la vente de placements	**256 206 879**	328 751 824
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**-**	32
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**344 154**	503 667
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**66 066**	96 412
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**146 275 869**	86 422 886
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(43 185)**	(56 317)
Produit de l'émission de titres rachetables	**48 677 364**	54 059 366
Rachat de titres rachetables	**(191 366 434)**	(139 420 195)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(142 732 255)**	(85 417 146)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**3 543 614**	1 005 740
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**(1 801 798)**	5 112 312
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**1 741 816**	6 118 052
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 095 653**	729 377
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**45 166**	86 819
Intérêts versés	**(5 228)**	-

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

Portefeuille croissance équilibré Granite 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	271 442	158 364 470	203 255 574	
		158 364 470	**203 255 574**	**12,1**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	54 280	8 991 419	19 490 676	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	1 557 691	64 017 539	72 645 556	
Fonds d'obligations PH&N, série O	11 281 612	114 151 466	102 369 350	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	7 223 754	61 017 720	51 057 495	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	2 697 774	26 651 478	25 897 283	
Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life, série I	6 011 692	61 457 067	71 322 112	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	9 248 006	109 860 291	130 171 236	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	7 992 994	72 906 346	73 193 445	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	1 083 966	10 443 926	9 303 463	
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life , série I	1 293 392	12 933 107	13 099 863	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	17 393 267	166 112 807	142 918 729	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	5 882 075	62 708 306	78 406 292	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	982 370	53 345 923	72 673 684	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	3 019 461	56 390 813	71 042 796	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	493 209	11 739 649	16 371 182	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	594 667	32 026 445	55 767 111	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	1 257 278	40 904 211	55 251 084	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	1 364 770	13 647 696	13 647 696	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	2 340 001	20 979 825	18 444 823	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	12 003 698	114 220 166	124 052 214	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	7 111 276	85 254 270	90 332 409	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	4 719 492	56 630 720	62 882 038	
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	10 213 292	92 903 342	82 351 816	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	3 146 925	29 754 524	24 622 803	
		1 379 049 056	**1 477 315 156**	**87,8**
Coûts de transaction		**(3 651)**		
Total des placements		**1 537 409 875**	**1 680 570 730**	**99,9**
Autres actifs, moins les passifs			**2 186 324**	**0,1**
Total de l'actif net			**1 682 757 054**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 des fonds sous-jacents. Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

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

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	203 255 574	-	-	203 255 574
Fonds communs de placement	1 477 315 156	-	-	1 477 315 156

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	186 866 329	-	-	186 866 329
Fonds communs de placement	1 515 836 918	-	-	1 515 836 918

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 5 300 $ (5 362 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

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

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

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

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

Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série P	1 500	15 000

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série P	15 000	-	-

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T5	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T8	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série P	28 juin 2024	30 sept. 2024
Titres de série F	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F5	8 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	8 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Portefeuille équilibré 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)	**3 890 730 469**	4 080 656 072
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**4 576 949**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**4 779 244**	6 306 724
Intérêts courus	**25 412**	26 867
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**169 900**	1 149 471
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	3 900 281 974	4 088 139 134
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	803 812
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**270 865**	91 155
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**3 329 279**	5 550 829
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**1 544 272**	518 835
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**5 144 416**	6 964 631
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**3 895 137 558**	4 081 174 503
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**912 025 079**	1 007 307 474
Série T5	**2 760 689**	3 074 758
Série D	**19 797 164**	21 441 147
Série F	**164 858 303**	194 535 335
Série F5	**499 294**	577 497
Série I	**2 725 620 146**	2 770 605 314
Série O	**69 561 883**	83 632 978
Série P	**15 000**	-

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**13,32**	12,62
Série T5	**12,67**	12,30
Série D	**10,79**	10,18
Série F	**13,92**	13,11
Série F5	**13,23**	12,77
Série I	**14,32**	13,43
Série O	**11,54**	10,82
Série P	**10,00**	-

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**2 550 733**	1 642 923
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**98 350**	261 509
Distributions des fonds sous-jacents	**25 542 119**	27 596 084
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**41 113 248**	41 266 963
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**190 410 945**	141 032 928
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	1 722
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**259 715 395**	211 802 129
Profit (perte) de change net(te)	**(31 435)**	(331 635)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**259 683 960**	211 470 494
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**10 082 355**	12 011 283
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**1 746 272**	2 029 649
Frais du comité d'examen indépendant	**8 670**	9 567
Retenues d'impôt	**382 610**	246 439
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**12 474**	13 381
Total des charges d'exploitation	**12 232 381**	14 310 319
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**247 451 579**	197 160 175
Charges financières		
Charges d'intérêts	**18 931**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**247 432 648**	197 160 175
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	**52 081 558**	43 303 915
Série T5	**156 918**	158 166
Série D	**1 251 842**	967 390
Série F	**10 751 597**	10 001 458
Série F5	**30 225**	29 738
Série I	**178 314 172**	137 235 554
Série O	**4 846 336**	5 463 954
Série P	**-**	-

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**73 825 696**	90 560 101
Série T5	**230 679**	359 247
Série D	**2 035 245**	2 219 532
Série F	**13 203 313**	17 491 532
Série F5	**40 012**	50 826
Série I	**198 329 726**	211 487 704
Série O	**6 773 250**	10 347 129
Série P	**1 500**	-
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	**0,71**	0,48
Série T5	**0,68**	0,44
Série D	**0,62**	0,44
Série F	**0,81**	0,57
Série F5	**0,76**	0,59
Série I	**0,90**	0,65
Série O	**0,72**	0,53
Série P	**-**	-

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

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série D		Série F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 007 307 474 $	1 137 938 751	3 074 758	4 327 217	21 441 147	22 794 321	194 535 335	226 342 544
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	52 081 558 $	43 303 915	156 918	158 166	1 251 842	967 390	10 751 597	10 001 458
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	68 137 339 $	88 463 309	139 650	1 099 208	617 975	274 925	12 225 476	22 744 780
Rachat de titres rachetables	(215 502 333) $	(176 681 495)	(578 530)	(1 865 900)	(3 513 800)	(2 406 067)	(52 655 061)	(37 641 680)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	29 129 $	33 807	37 489	56 902	-	-	13 890	17 409
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(147 335 865) $	(88 184 379)	(401 391)	(709 790)	(2 895 825)	(2 131 142)	(40 415 695)	(14 879 491)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(28 088) $	(28 210)	(69 596)	(110 386)	-	-	(12 934)	(12 288)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(28 088) $	(28 210)	(69 596)	(110 386)	-	-	(12 934)	(12 288)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(95 282 395) $	(44 908 674)	(314 069)	(662 010)	(1 643 983)	(1 163 752)	(29 677 032)	(4 890 321)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	912 025 079 $	1 093 030 077	2 760 689	3 665 207	19 797 164	21 630 569	164 858 303	221 452 223
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	79 844 733	93 741 505	249 995	353 529	2 106 400	2 322 671	14 840 921	17 925 915
Titres émis	5 256 207	7 068 152	11 109	85 321	57 528	27 058	911 184	1 740 679
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	2 244	2 692	2 996	4 538	-	-	1 028	1 330
Titres rachetés	(16 615 707)	(14 111 718)	(46 167)	(149 200)	(329 466)	(236 733)	(3 907 561)	(2 878 969)
Solde à la fin de la période	68 487 477	86 700 631	217 933	294 188	1 834 462	2 112 996	11 845 572	16 788 955

	Série F5		Série I		Série O		Série P	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	577 497 $	715 911	2 770 605 314	2 800 201 654	83 632 978	114 841 884	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	30 225 $	29 738	178 314 172	137 235 554	4 846 336	5 463 954	-	-
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	24 606 $	56 300	9 712 776	20 497 561	4 895 238	4 180 047	15 000	-
Rachat de titres rachetables	(130 471) $	(137 482)	(233 012 116)	(155 727 024)	(23 812 669)	(17 960 307)	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	10 115 $	10 405	-	-	-	1 091	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(95 750) $	(70 777)	(223 299 340)	(135 229 463)	(18 917 431)	(13 779 169)	15 000	-
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(12 678) $	(15 657)	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(12 678) $	(15 657)	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(78 203) $	(56 696)	(44 985 168)	2 006 091	(14 071 095)	(8 315 215)	15 000	-
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	499 294 $	659 215	2 725 620 146	2 802 207 745	69 561 883	106 526 669	15 000	-
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	45 220	56 768	206 371 261	216 111 665	7 727 851	11 001 068	-	-
Titres émis	1 858	4 363	700 711	1 522 629	433 121	385 795	1 500	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	776	806	-	-	-	104	-	-
Titres rachetés	(10 115)	(10 664)	(16 761 046)	(11 589 761)	(2 131 627)	(1 658 496)	-	-
Solde à la fin de la période	37 739	51 273	190 310 926	206 044 533	6 029 345	9 728 471	1 500	-

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

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2024	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	4 081 174 503 $	4 307 162 282
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	247 432 648 $	197 160 175
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	95 768 060 $	137 316 130
Rachat de titres rachetables	(529 204 980) $	(392 419 955)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	90 623 $	119 614
Distributions capitalisées	- $	-
	(433 346 297) $	(254 984 211)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(123 296) $	(166 541)
Remboursement de capital	- $	-
	(123 296) $	(166 541)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(186 036 945) $	(57 990 577)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	3 895 137 558 $	4 249 171 705
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	311 186 381	341 513 121
Titres émis	7 373 218	10 833 997
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	7 044	9 470
Titres rachetés	(39 801 689)	(30 635 541)
Solde à la fin de la période	278 764 954	321 721 047

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)	**247 432 648**	197 160 175
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(41 113 248)**	(41 266 963)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(190 410 945)**	(141 032 928)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	(1 722)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(25 542 119)**	(27 596 084)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(251 309 851)**	(524 069 821)
Produit de la vente de placements	**699 829 246**	792 181 972
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**1 455**	(21 476)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**1 025 437**	1 511 613
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**179 710**	270 760
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**440 092 333**	257 135 526
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(32 673)**	(46 927)
Produit de l'émission de titres rachetables	**96 747 631**	138 047 541
Rachat de titres rachetables	**(531 426 530)**	(390 373 699)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(434 711 572)**	(252 373 085)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**5 380 761**	4 762 441
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**(803 812)**	13 592 557
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**4 576 949**	18 354 998
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**2 168 123**	1 396 484
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**99 805**	240 033
Intérêts versés	**(18 931)**	-

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

Portefeuille équilibré Granite 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	540 425	319 976 648	404 669 849	
		319 976 648	**404 669 849**	**10,4**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	111 842	18 810 494	40 159 930	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	3 093 134	127 382 313	144 253 559	
Fonds d'obligations PH&N, série O	37 650 962	385 912 528	341 644 829	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	23 141 454	188 319 854	163 563 795	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	8 545 329	85 340 513	82 030 884	
Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life, série I	11 827 537	120 914 229	140 320 715	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	18 112 685	215 965 591	254 946 906	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	27 515 280	263 244 690	251 962 927	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	3 673 577	35 349 090	31 529 573	
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life , série I	3 243 178	32 429 740	32 847 882	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	40 315 050	385 970 468	331 264 732	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	11 538 796	123 722 029	153 808 687	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	1 947 838	105 939 625	144 096 956	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	5 926 260	112 265 775	139 434 833	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	968 620	23 221 366	32 151 584	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	1 157 110	63 076 910	108 512 314	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	2 459 663	79 407 156	108 089 907	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	2 965 920	29 659 204	29 659 204	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	7 402 882	66 954 777	58 352 479	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	23 762 749	226 547 105	245 576 129	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	14 056 651	167 815 853	178 557 422	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	9 396 459	114 548 474	125 197 477	
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	33 518 983	313 216 476	270 270 264	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	9 946 786	93 920 340	77 827 632	
		3 379 934 600	**3 486 060 620**	**89,5**
Coûts de transaction		**(7 208)**		
Total des placements		**3 699 904 040**	**3 890 730 469**	**99,9**
Autres actifs, moins les passifs			**4 407 089**	**0,1**
Total de l'actif net			**3 895 137 558**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille équilibré Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 des fonds sous-jacents. Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

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

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**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	15,4	16,2
Actions internationales	12,9	13,0
Actions équilibrées tactiques	10,0	9,7
Actions américaines	5,6	5,9
Actions canadiennes	10,2	10,7
Titres à revenu fixe américains	6,9	7,9
Actions mondiales	6,3	6,5
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	3,2	3,3
Actions principalement canadiennes	3,7	3,6
Titres à revenu fixe internationaux	2,8	2,8
Actions des marchés émergents	4,6	4,5
Titres à revenu fixe à rendement élevé	2,9	2,5
Obligations des marchés émergents	4,2	3,5
Marché monétaire canadien	0,8	0,7
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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	404 669 849	-	-	404 669 849
Fonds communs de placement	3 486 060 620	-	-	3 486 060 620

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	376 125 910	-	-	376 125 910
Fonds communs de placement	3 704 530 162	-	-	3 704 530 162

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 12 474 $ (13 381 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

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

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

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

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

Portefeuille équilibré Granite Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série P	1 500	15 000

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série P	15 000	-	-

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Les tableaux suivants présentent les participations du fonds dans des fonds sous-jacents aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 :

	Au 30 juin 2024	
Fonds sous-jacent	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	1	22
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	9	39
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	7	22

	Au 31 décembre 2023	
Fonds sous-jacent	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	4	26
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	1	27
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	8	39
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	1	26

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T5	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série P	28 juin 2024	30 sept. 2024
Titres de série D	29 juill. 2016	5 août 2016
Titres de série F	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F5	8 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Portefeuille prudent 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)	**1 291 868 184**	1 396 649 521
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**979 703**	225 219
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**1 913 149**	1 777 538
Intérêts courus	**40 867**	41 493
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**18 279**	322 418
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	1 294 820 182	1 399 016 189
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**107 442**	36 802
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**1 220 669**	1 375 122
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**576 649**	195 258
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 904 760**	1 607 182
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 292 915 422**	1 397 409 007
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**413 719 541**	459 226 721
Série T5	**2 248 653**	2 388 761
Série F	**58 512 968**	72 845 217
Série F5	**703 177**	762 807
Série I	**794 576 528**	834 607 218
Série O	**23 139 555**	27 578 283
Série P	**15 000**	-

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**10,80**	10,48
Série T5	**10,62**	10,57
Série F	**10,99**	10,62
Série F5	**12,12**	12,01
Série I	**11,37**	10,94
Série O	**9,98**	9,61
Série P	**10,00**	-

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**461 114**	245 228
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**38 576**	96 633
Distributions des fonds sous-jacents	**14 370 262**	16 796 241
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(11 899 145)**	(10 533 945)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**48 803 528**	47 882 001
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**51 774 335**	54 486 158
Profit (perte) de change net(te)	**10 852**	17 788
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**51 785 187**	54 503 946
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**3 769 975**	4 758 534
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**697 613**	869 153
Frais du comité d'examen indépendant	**2 938**	3 505
Retenues d'impôt	**69 167**	36 784
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**3 754**	2 717
Total des charges d'exploitation	**4 543 447**	5 670 693
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**47 241 740**	48 833 253
Charges financières		
Charges d'intérêts	**2 773**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**47 238 967**	48 833 253
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	**12 700 400**	13 734 684
Série T5	**67 809**	99 221
Série F	**2 186 471**	3 068 977
Série F5	**23 010**	17 356
Série I	**31 321 614**	30 638 775
Série O	**939 663**	1 274 240
Série P	**-**	-

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**41 048 341**	52 280 776
Série T5	**217 712**	329 139
Série F	**6 083 178**	9 927 684
Série F5	**58 196**	56 665
Série I	**73 248 768**	82 815 769
Série O	**2 592 867**	3 939 021
Série P	**1 500**	-
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	**0,31**	0,26
Série T5	**0,31**	0,30
Série F	**0,36**	0,31
Série F5	**0,40**	0,31
Série I	**0,43**	0,37
Série O	**0,36**	0,32
Série P	**-**	-

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

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série F		Série F5	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	459 226 721 $	550 231 272	2 388 761	4 015 955	72 845 217	104 113 381	762 807	604 247
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	12 700 400 $	13 734 684	67 809	99 221	2 186 471	3 068 977	23 010	17 356
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	31 943 128 $	38 703 239	119 230	430 359	3 890 890	12 932 887	116 327	209 559
Rachat de titres rachetables	(90 154 497) $	(89 651 934)	(309 030)	(1 395 840)	(20 409 531)	(21 654 573)	(184 166)	(48 629)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	17 211 $	22 594	38 952	59 038	3 567	3 747	2 397	3 490
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(58 194 158) $	(50 926 101)	(150 848)	(906 443)	(16 515 074)	(8 717 939)	(65 442)	164 420
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(13 422) $	(14 116)	(57 069)	(83 662)	(3 646)	(4 679)	(17 198)	(16 983)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(13 422) $	(14 116)	(57 069)	(83 662)	(3 646)	(4 679)	(17 198)	(16 983)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(45 507 180) $	(37 205 533)	(140 108)	(890 884)	(14 332 249)	(5 653 641)	(59 630)	164 793
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	413 719 541 $	513 025 739	2 248 653	3 125 071	58 512 968	98 459 740	703 177	769 040
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	43 813 984	54 724 321	226 070	383 151	6 861 190	10 227 824	63 527	51 215
Titres émis	3 016 581	3 762 272	11 284	40 254	361 290	1 239 327	9 673	17 375
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 623	2 194	3 690	5 568	331	371	199	292
Titres rachetés	(8 509 920)	(8 715 053)	(29 213)	(130 852)	(1 896 260)	(2 074 401)	(15 373)	(4 010)
Solde à la fin de la période	38 322 268	49 773 734	211 831	298 121	5 326 551	9 393 121	58 026	64 872

	Série I		Série O		Série P		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	834 607 218 $	905 177 914	27 578 283	39 002 409	-	-	1 397 409 007	1 603 145 178
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	31 321 614 $	30 638 775	939 663	1 274 240	-	-	47 238 967	48 833 253
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	18 017 907 $	15 837 714	1 443 922	2 123 286	15 000	-	55 546 404	70 237 044
Rachat de titres rachetables	(89 370 211) $	(81 763 266)	(6 828 610)	(7 858 103)	-	-	(207 256 045)	(202 372 345)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	6 297	6 915	-	-	68 424	95 784
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(71 352 304) $	(65 925 552)	(5 378 391)	(5 727 902)	15 000	-	(151 641 217)	(132 039 517)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	-	-	(91 335)	(119 440)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	- $	-	-	-	-	-	(91 335)	(119 440)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(40 030 690) $	(35 286 777)	(4 438 728)	(4 453 662)	15 000	-	(104 493 585)	(83 325 704)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	794 576 528 $	869 891 137	23 139 555	34 548 747	15 000	-	1 292 915 422	1 519 819 474
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	76 279 078	85 998 854	2 870 713	4 222 368	-	-	130 114 562	155 607 733
Titres émis	1 619 703	1 461 201	148 490	223 269	1 500	-	5 168 521	6 743 698
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	644	726	-	-	6 487	9 151
Titres rachetés	(8 027 000)	(7 563 236)	(700 798)	(828 073)	-	-	(19 178 564)	(19 315 625)
Solde à la fin de la période	69 871 781	79 896 819	2 319 049	3 618 290	1 500	-	116 111 006	143 044 957

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

Portefeuille prudent 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)	**47 238 967**	48 833 253
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**11 899 145**	10 533 945
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(48 803 528)**	(47 882 001)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(14 370 262)**	(16 796 241)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(124 043 483)**	(225 687 537)
Produit de la vente de placements	**279 963 854**	362 931 009
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**626**	(5 464)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**381 391**	588 695
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**70 640**	110 523
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**152 337 350**	132 626 182
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(22 911)**	(23 657)
Produit de l'émission de titres rachetables	**55 850 543**	70 551 894
Rachat de titres rachetables	**(207 410 498)**	(200 166 929)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(151 582 866)**	(129 638 692)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**754 484**	2 987 490
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**225 219**	5 004 248
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**979 703**	7 991 738
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**391 947**	208 444
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**39 202**	91 169
Intérêts versés	**(2 773)**	-

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

Portefeuille prudent Granite 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	98 634	61 079 571	73 857 068	
		61 079 571	**73 857 068**	**5,7**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	24 704	5 130 495	8 870 653	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	534 089	22 861 674	24 908 157	
Fonds d'obligations PH&N, série O	21 890 950	223 553 363	198 638 475	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	10 064 615	78 562 151	71 136 699	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	3 743 869	37 668 155	35 939 266	
Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life, série I	1 712 480	17 504 357	20 316 695	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	3 173 525	39 885 142	44 669 263	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	16 150 051	161 364 523	147 889 250	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	2 145 748	20 718 933	18 416 529	
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life , série I	1 274 175	12 740 945	12 905 223	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	13 427 842	129 234 031	110 335 239	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	1 672 678	18 308 249	22 296 299	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	338 730	20 068 881	25 058 516	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	858 624	16 775 297	20 201 965	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	135 893	3 438 182	4 510 724	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	202 391	12 955 302	18 979 926	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	425 600	15 092 139	18 703 006	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	4 227 271	42 272 713	42 272 713	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	4 597 297	41 237 072	36 237 731	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	6 145 981	61 802 413	63 515 644	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	3 104 248	37 045 742	39 432 336	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	2 145 241	26 834 760	28 582 981	
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	20 139 171	191 347 831	162 386 154	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	5 343 243	50 378 654	41 807 672	
		1 286 781 004	**1 218 011 116**	**94,2**
Coûts de transaction		**(1 321)**		
Total des placements		**1 347 859 254**	**1 291 868 184**	**99,9**
Autres actifs, moins les passifs			**1 047 238**	**0,1**
Total de l'actif net			**1 292 915 422**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille prudent Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 des fonds sous-jacents. Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

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

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**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	26,9	30,6
Actions équilibrées tactiques	11,3	10,6
Titres à revenu fixe internationaux	4,6	4,5
Titres à revenu fixe à rendement élevé	3,8	3,1
Actions internationales	5,9	5,8
Actions canadiennes	5,4	5,7
Actions américaines	2,9	3,2
Marché monétaire canadien	3,3	3,0
Actions mondiales	4,9	5,1
Actions principalement canadiennes	1,9	1,9
Titres à revenu fixe américains	12,6	13,8
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	2,2	2,3
Actions des marchés émergents	3,0	3,0
Obligations des marchés émergents	5,5	2,5
Autres actifs, moins les passifs	0,1	0,1
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	73 857 068	-	-	73 857 068
Fonds communs de placement	1 218 011 116	-	-	1 218 011 116

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	66 552 543	-	-	66 552 543
Fonds communs de placement	1 330 096 978	-	-	1 330 096 978

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 3 754 $ (2 717 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 7 103 123 $ (néant $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Portefeuille prudent Granite Sun Life (suite)

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série P	1 500	15 000

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série P	15 000	-	-

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2012	2 avr. 2012
Titres de série T5	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série P	28 juin 2024	30 sept. 2024
Titres de série F	11 janv. 2012	2 avr. 2012
Titres de série F5	8 févr. 2018	8 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2012	2 avr. 2012
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**205 000 653**	235 831 810
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**17 765**	90 275
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**398 547**	857 157
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**5 767**	27 177
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**24 530**	2 974
Souscriptions à recevoir	**35 750**	104 348
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	205 483 012	236 913 741
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**83 794**	416 326
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**419**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**27 757**	9 845
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**160 876**	367 915
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**200 992**	67 872
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**473 838**	861 958
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**205 009 174**	236 051 783

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**118 027 420**	135 441 454
Série F	**22 402 290**	21 234 367
Série I	**51 326 032**	55 078 792
Série O	**13 253 432**	24 297 170
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**7,08**	7,09
Série F	**7,79**	7,79
Série I	**9,13**	9,04
Série O	**8,00**	7,96

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**236 493**	505 284
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**75 706**	24 603
Distributions des fonds sous-jacents	**3 628 823**	3 748 045
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	(165)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**1 516 119**	(2 152 680)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(535 524)**	1 309 529
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**4 648 370**	5 794 700
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(72 929)**	(558 210)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**9 497 058**	8 671 106
Profit (perte) de change net(te)	**(2 812)**	(6 377)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**9 494 246**	8 664 729
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 321 190**	1 572 848
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**184 943**	226 424
Frais du comité d'examen indépendant	**488**	612
Retenues d'impôt	**(142 191)**	(31 593)
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**15 807**	15 138
Total des charges d'exploitation	**1 380 237**	1 783 429
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**8 114 009**	6 881 300
Charges financières		
Charges d'intérêts	**5 016**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**8 108 993**	6 881 300
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	**4 207 752**	3 204 981
Série F	**757 515**	612 162
Série I	**2 264 289**	2 108 664
Série O	**879 437**	955 493

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**18 151 026**	21 191 944
Série F	**2 662 638**	2 809 854
Série I	**5 842 063**	7 424 230
Série O	**2 508 933**	3 898 951
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	**0,23**	0,15
Série F	**0,28**	0,22
Série I	**0,39**	0,28
Série O	**0,35**	0,25

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série F		Série I	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	135 441 454 $	156 654 266	21 234 367	22 532 939	55 078 792	69 153 947
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 207 752 $	3 204 981	757 515	612 162	2 264 289	2 108 664
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	9 115 798 $	16 357 588	5 008 809	4 345 817	2 344 773	1 570 633
Rachat de titres rachetables	(30 073 016) $	(27 474 869)	(4 271 518)	(5 267 854)	(8 361 822)	(8 600 496)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 637 745 $	4 328 835	480 430	557 080	1 736 265	2 206 632
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(17 319 473) $	(6 788 446)	1 217 721	(364 957)	(4 280 784)	(4 823 231)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(4 302 313) $	(5 060 950)	(807 313)	(841 451)	(1 736 265)	(2 206 632)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(4 302 313) $	(5 060 950)	(807 313)	(841 451)	(1 736 265)	(2 206 632)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(17 414 034) $	(8 644 415)	1 167 923	(594 246)	(3 752 760)	(4 921 199)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	118 027 420 $	148 009 851	22 402 290	21 938 693	51 326 032	64 232 748
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	19 109 289	21 699 313	2 725 724	2 846 616	6 092 439	7 675 969
Titres émis	1 283 525	2 243 299	634 945	543 953	255 391	171 985
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	513 500	597 123	61 652	70 040	190 887	242 395
Titres rachetés	(4 227 728)	(3 770 798)	(545 926)	(656 628)	(917 255)	(945 006)
Solde à la fin de la période	16 678 586	20 768 937	2 876 395	2 803 981	5 621 462	7 145 343

	Série O		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	24 297 170 $	31 599 563	236 051 783	279 940 715
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	879 437 $	955 493	8 108 993	6 881 300
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	1 417 406 $	1 399 721	17 886 786	23 673 759
Rachat de titres rachetables	(13 321 754) $	(3 478 871)	(56 028 110)	(44 822 090)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	696 492 $	1 142 922	6 550 932	8 235 469
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	(11 207 856) $	(936 228)	(31 590 392)	(12 912 862)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	(715 319) $	(1 165 639)	(7 561 210)	(9 274 672)
Remboursement de capital	- $	-	-	-
	(715 319) $	(1 165 639)	(7 561 210)	(9 274 672)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(11 043 738) $	(1 146 374)	(31 042 609)	(15 306 234)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	13 253 432 $	30 453 189	205 009 174	264 634 481
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	3 051 423	3 942 463	30 978 875	36 164 361
Titres émis	177 779	171 145	2 351 640	3 130 382
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	87 219	141 526	853 258	1 051 084
Titres rachetés	(1 659 675)	(428 794)	(7 350 584)	(5 801 226)
Solde à la fin de la période	1 656 746	3 826 340	26 833 189	34 544 601

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

Portefeuille revenu élevé 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)	**8 108 993**	6 881 300
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(1 516 119)**	2 152 680
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(4 648 370)**	(5 794 700)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**72 929**	558 210
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(3 628 823)**	(3 748 045)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(34 491 750)**	(99 749 361)
Produit de la vente de placements	**75 574 829**	123 217 456
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**21 410**	85
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**(21 556)**	-
Variation des frais de gestion à payer	**133 120**	196 430
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**17 912**	43 328
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**39 622 575**	23 757 383
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(1 010 278)**	(1 039 203)
Produit de l'émission de titres rachetables	**17 955 384**	23 089 015
Rachat de titres rachetables	**(56 235 149)**	(45 068 612)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(39 290 043)**	(23 018 800)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**332 532**	738 583
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**(416 326)**	194 374
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**(83 794)**	932 957
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**400 094**	536 877
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**75 706**	24 688
Intérêts versés	**(5 016)**	(165)

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

Portefeuille revenu élevé Granite 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
FINB BMO obligations totales	144 171	1 934 977	1 952 075	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	104 305	13 957 965	13 854 335	
		15 892 942	**15 806 410**	**7,7**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	2 908 426	24 209 907	26 580 400	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	2 890 377	22 524 576	20 429 184	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	1 717 235	17 243 708	16 484 600	
Fonds de placements hypothécaires commerciaux canadiens gestion SLC	709 212	6 793 492	6 852 482	
Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC	1 410 464	14 365 432	14 426 082	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	7 855	73 680	64 540	
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life, série I	1 817 770	20 443 071	23 007 334	
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	1 681 364	20 071 254	20 123 573	
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	737 989	8 562 286	9 169 068	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	505 675	5 056 752	5 056 752	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	435 905	3 693 663	3 435 977	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	2 238 169	22 698 667	23 130 354	
Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life, série I	1 809 847	18 111 082	20 433 897	
		183 847 570	**189 194 243**	**92,3**
Coûts de transaction		**(2 869)**		
Total des placements		**199 737 643**	**205 000 653**	**100,0**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**17 346**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**(8 825)**	**0,0**
Total de l'actif net			**205 009 174**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2024	CAD	13 975 866	USD	(10 208 598)	17 765
							17 765
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2024	USD	519 018	CAD	(710 064)	(419)
							(419)
							17 346

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 des fonds sous-jacents.

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	-	-
Total	**-**	**-**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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**	
Dollar américain	557 497	0,3	826 987	0,4
Yen japonais	-	-	4	-
Total	**557 497**	**0,3**	**826 991**	**0,4**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 27 875 $ (41 350 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds, à l'exclusion des placements dans le Fonds de placements hypothécaires commerciaux canadiens Gestion SLC et le Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC, étaient considérés comme facilement négociables et très liquides. Le fonds a obtenu une dispense pour investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative dans des titres du Fonds de placements hypothécaires commerciaux canadiens Gestion SLC et du Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC. Le Fonds de placements hypothécaires commerciaux canadiens Gestion SLC et le Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC sont considérés comme des placements non liquides du fonds.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Fonds négociés en Bourse		
Titres à revenu fixe canadiens	1,0	4,0
Titres à revenu fixe américains	6,7	6,7
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	35,5	35,4
Titres à revenu fixe canadiens	20,1	19,1
Actions américaines	10,0	10,1
Titres à revenu fixe à rendement élevé	8,0	6,0
Actions équilibrées tactiques	1,7	1,7
Actions internationales	4,5	4,5
Marché monétaire canadien	2,5	2,4
Obligations des marchés émergents	10,0	10,0
Actifs (passifs) dérivés	-	-
Autres actifs, moins les passifs	-	0,1
Total	**100,0**	**100,0**

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	15 806 410	-	-	15 806 410
Fonds communs de placement	167 915 679	21 278 564	-	189 194 243
Contrats de change à terme	-	17 765	-	17 765
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	419	-	419

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	25 291 284	-	-	25 291 284
Fonds communs de placement	195 158 541	15 381 985	-	210 540 526
Contrats de change à terme	-	90 275	-	90 275
Passifs financiers				

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1, à l'exception du Fonds de placements hypothécaires commerciaux canadiens Gestion SLC et du Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC, qui sont classés au niveau 2.

Actifs et passifs dérivés

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 15 807 $ (15 138 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 15 784 576 $ (8 928 908 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Participations dans des fonds sous-jacents

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

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

Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les participations du fonds dans des fonds sous-jacents aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 :

	Au 30 juin 2024	
Fonds sous-jacent	**Pourcentage de l'actif net (%)**	**Pourcentage de la participation (%)**
Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life, série I	10	69
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	4	31

	Au 31 décembre 2023	
Fonds sous-jacent	**Pourcentage de l'actif net (%)**	**Pourcentage de la participation (%)**
Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life, série I	10	70
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	4	36

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	**Instruments financiers ($)**	**Garantie reçue/ versée ($)**	**Montant net ($)**
30 juin 2024				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	17 765	(419)	-	17 346
Total	**17 765**	**(419)**	**-**	**17 346**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(419)	419	-	-
Total	**(419)**	**419**	**-**	**-**
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	90 275	-	-	90 275
Total	**90 275**	**-**	**-**	**90 275**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**

Création du fonds

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

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

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

Portefeuille croissance Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**1 495 282 239**	1 527 076 478
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**2 099 729**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**2 532 322**	1 275 890
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**155 532**	213 706
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	1 500 069 822	1 528 566 074
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	123 261
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**126 256**	41 585
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**1 810 167**	1 254 608
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**880 279**	287 097
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**2 816 702**	1 706 551
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 497 253 120**	1 526 859 523
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**506 289 983**	535 614 432
Série T5	**259 639**	279 320
Série T8	**1 704 269**	1 847 198
Série F	**75 998 808**	95 023 615
Série F5	**33 476**	40 834
Série F8	**15 606**	14 388
Série I	**889 773 982**	861 839 025
Série O	**23 162 357**	32 200 711
Série P	**15 000**	-

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**15,89**	14,75
Série T5	**15,27**	14,52
Série T8	**10,47**	10,11
Série F	**16,47**	15,20
Série F5	**14,39**	13,61
Série F8	**12,18**	11,70
Série I	**17,26**	15,84
Série O	**13,19**	12,12
Série P	**10,00**	-

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**1 328 601**	917 627
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**46 928**	91 570
Distributions des fonds sous-jacents	**4 502 006**	5 980 145
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**29 114 480**	21 112 312
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**95 371 579**	65 114 828
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**130 363 594**	93 216 482
Profit (perte) de change net(te)	**(13 480)**	(106 163)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**130 350 114**	93 110 319
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**5 687 239**	6 433 949
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**809 221**	908 094
Frais du comité d'examen indépendant	**3 278**	3 510
Retenues d'impôt	**199 296**	137 644
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**4 928**	5 159
Total des charges d'exploitation	**6 703 962**	7 488 356
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**123 646 152**	85 621 963
Charges financières		
Charges d'intérêts	**10 733**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**123 635 419**	85 621 963

	2024 ($)	2023 ($)
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	**39 161 895**	27 380 521
Série T5	**20 200**	15 498
Série T8	**126 264**	90 373
Série F	**6 895 246**	6 146 361
Série F5	**2 864**	3 256
Série F8	**1 217**	725
Série I	**75 210 479**	49 660 526
Série O	**2 217 254**	2 324 703
Série P	**-**	-
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**33 959 338**	40 188 846
Série T5	**17 713**	22 966
Série T8	**165 326**	202 201
Série F	**5 321 374**	7 811 465
Série F5	**2 501**	3 724
Série F8	**1 251**	1 132
Série I	**52 926 165**	55 078 098
Série O	**2 047 087**	3 308 714
Série P	**1 500**	-
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	**1,15**	0,68
Série T5	**1,14**	0,67
Série T8	**0,76**	0,45
Série F	**1,30**	0,79
Série F5	**1,15**	0,87
Série F8	**0,97**	0,64
Série I	**1,42**	0,90
Série O	**1,08**	0,70
Série P	**-**	-

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

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	535 614 432 $	572 900 757	279 320	322 110	1 847 198	1 887 611	95 023 615	113 525 212
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	39 161 895 $	27 380 521	20 200	15 498	126 264	90 373	6 895 246	6 146 361
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	47 309 727 $	53 548 763	298	19 896	10 955	776 666	5 749 752	14 858 327
Rachat de titres rachetables	(115 792 146) $	(86 441 056)	(39 401)	(14 777)	(254 011)	(350 819)	(31 669 672)	(20 106 677)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	10 316 $	13 898	5 622	7 449	39 881	69 022	5 295	7 102
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(68 472 103) $	(32 878 395)	(33 481)	12 568	(203 175)	494 869	(25 914 625)	(5 241 248)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(14 241) $	(12 166)	(6 400)	(8 211)	(66 018)	(84 690)	(5 428)	(6 161)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(14 241) $	(12 166)	(6 400)	(8 211)	(66 018)	(84 690)	(5 428)	(6 161)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(29 324 449) $	(5 510 040)	(19 681)	19 855	(142 929)	500 552	(19 024 807)	898 952
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	506 289 983 $	567 390 717	259 639	341 965	1 704 269	2 388 163	75 998 808	114 424 164
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	36 319 805	41 088 153	19 241	22 513	182 737	184 073	6 250 585	7 899 260
Titres émis	3 082 079	3 703 110	20	1 350	1 076	73 647	361 453	994 985
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	654	956	375	507	3 851	6 613	332	473
Titres rachetés	(7 535 131)	(5 976 216)	(2 628)	(1 010)	(24 885)	(33 214)	(1 999 050)	(1 344 593)
Solde à la fin de la période	31 867 407	38 816 003	17 008	23 360	162 779	231 119	4 613 320	7 550 125

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	40 834 $	75 832	14 388	13 019	861 839 025	829 979 016	32 200 711	40 102 876
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 864 $	3 256	1 217	725	75 210 479	49 660 526	2 217 254	2 324 703
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	-	-	13 069 525	22 669 666	2 504 200	2 448 870
Rachat de titres rachetables	(10 180) $	(39 200)	-	-	(60 345 047)	(37 514 155)	(13 759 808)	(6 904 871)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	804 $	728	611	553	-	-	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(9 376) $	(38 472)	611	553	(47 275 522)	(14 844 489)	(11 255 608)	(4 456 001)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(846) $	(1 125)	(610)	(549)	-	-	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(846) $	(1 125)	(610)	(549)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(7 358) $	(36 341)	1 218	729	27 934 957	34 816 037	(9 038 354)	(2 131 298)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	33 476 $	39 491	15 606	13 748	889 773 982	864 795 053	23 162 357	37 971 578
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	3 001	5 730	1 230	1 113	54 394 097	55 276 683	2 656 720	3 492 885
Titres émis	-	-	-	-	787 241	1 446 712	198 419	204 352
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	57	53	51	47	-	-	-	-
Titres rachetés	(731)	(2 885)	-	-	(3 627 043)	(2 390 179)	(1 099 614)	(575 335)
Solde à la fin de la période	2 327	2 898	1 281	1 160	51 554 295	54 333 216	1 755 525	3 121 902

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

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série P		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	- $	-	1 526 859 523	1 558 806 433
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	- $	-	123 635 419	85 621 963
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	15 000 $	-	68 659 457	94 322 188
Rachat de titres rachetables	- $	-	(221 870 265)	(151 371 555)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	62 529	98 752
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	15 000 $	-	(153 148 279)	(56 950 615)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	(93 543)	(112 902)
Remboursement de capital	- $	-	-	-
	- $	-	(93 543)	(112 902)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	15 000 $	-	(29 606 403)	28 558 446
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	15 000 $	-	1 497 253 120	1 587 364 879
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	-	-	99 827 416	107 970 410
Titres émis	1 500	-	4 431 788	6 424 156
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	5 320	8 649
Titres rachetés	-	-	(14 289 082)	(10 323 432)
Solde à la fin de la période	1 500	-	89 975 442	104 079 783

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

Portefeuille 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)	**123 635 419**	85 621 963
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(29 114 480)**	(21 112 312)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(95 371 579)**	(65 114 828)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(4 502 006)**	(5 980 145)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(92 958 041)**	(262 029 890)
Produit de la vente de placements	**252 483 913**	320 211 631
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**-**	(887)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**593 182**	826 679
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**84 671**	122 615
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**154 851 079**	52 544 826
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(31 014)**	(14 150)
Produit de l'émission de titres rachetables	**68 717 631**	94 877 553
Rachat de titres rachetables	**(221 314 706)**	(147 570 222)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(152 628 089)**	(52 706 819)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**2 222 990**	(161 993)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**(123 261)**	4 898 585
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**2 099 729**	4 736 592
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 129 305**	779 983
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**46 928**	90 683
Intérêts versés	**(10 733)**	-

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

Portefeuille croissance Granite 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	279 683	161 393 887	209 426 428	
		161 393 887	**209 426 428**	**14,0**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	56 342	9 319 650	20 231 060	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	1 629 122	67 614 843	75 976 879	
Fonds d'obligations PH&N, série O	4 073 345	39 103 359	36 961 529	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	5 979 428	46 605 445	42 262 597	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	2 204 645	21 635 447	21 163 494	
Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life, série I	6 225 380	63 668 265	73 857 290	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	9 532 901	114 297 724	134 181 307	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	2 758 573	25 243 663	25 260 809	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	354 982	3 322 646	3 046 742	
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life , série I	1 118 060	11 179 897	11 324 048	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	15 475 497	144 859 777	127 160 604	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	6 109 986	65 955 008	81 444 286	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	1 013 679	56 336 398	74 989 866	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	3 128 640	59 613 373	73 611 588	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	513 699	12 521 128	17 051 320	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	614 034	33 802 445	57 583 279	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	1 302 147	43 160 666	57 222 865	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	1 323 863	13 238 626	13 238 626	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	1 081 353	9 474 556	8 523 655	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	11 365 110	108 251 718	117 452 723	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	7 254 923	87 499 296	92 157 106	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	4 842 632	59 931 574	64 522 745	
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	5 328 440	45 094 694	42 964 277	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	1 746 730	16 403 752	13 667 116	
		1 158 133 950	**1 285 855 811**	**85,9**
Coûts de transaction		**(3 757)**		
Total des placements		**1 319 524 080**	**1 495 282 239**	**99,9**
Autres actifs, moins les passifs			**1 970 881**	**0,1**
Total de l'actif net			**1 497 253 120**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille croissance Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 des fonds sous-jacents. Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

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

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	14,0	12,8
Fonds communs de placement		
Actions internationales	17,7	17,8
Actions canadiennes	14,1	14,7
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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	209 426 428	-	-	209 426 428
Fonds communs de placement	1 285 855 811	-	-	1 285 855 811

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	195 886 369	-	-	195 886 369
Fonds communs de placement	1 331 190 109	-	-	1 331 190 109

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 4 928 $ (5 159 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

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

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

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

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

Portefeuille croissance Granite Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	1 087	15 642
Série F8	1 281	15 606
Série P	1 500	15 000

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	1 060	14 411
Série F8	1 230	14 381

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	22	-	364
Série F8	22	-	585
Série P	15 000	-	-

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	41	-	962
Série F8	40	-	1 321

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T5	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T8	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série P	28 juin 2024	30 sept. 2024
Titres de série F	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**110 706 184**	125 596 242
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**-**	464 579
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**16 365**	78 349
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**166 701**	358 321
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**5 298**	12 989
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**13 017**	2 969
Souscriptions à recevoir	**39 428**	5 667
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	110 946 993	126 519 116
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**70 582**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**518**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**10 395**	3 793
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**129 791**	251 372
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	434 306
Frais de gestion à payer	**56 270**	20 386
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**267 556**	709 857
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**110 679 437**	125 809 259
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**37 463 475**	44 173 656
Série T5	**28 628**	28 306
Série C	**5 258 219**	6 298 609
Série F	**3 832 224**	5 412 712
Série F5	**12 607**	12 199
Série I	**59 088 003**	63 530 019
Série O	**4 996 281**	6 353 758

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**7,99**	7,95
Série T5	**11,05**	11,03
Série C	**8,79**	8,76
Série F	**8,53**	8,50
Série F5	**12,53**	12,45
Série I	**9,71**	9,61
Série O	**8,84**	8,77

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**204 092**	408 929
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**41 056**	12 358
Distributions des fonds sous-jacents	**1 933 171**	1 804 003
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	(68)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**427 588**	(3 119 524)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(460 028)**	1 175 709
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**2 069 586**	4 572 535
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(62 502)**	(442 910)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**4 152 963**	4 411 032
Profit (perte) de change net(te)	**(10 228)**	(5 485)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**4 142 735**	4 405 547
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**377 813**	546 249
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**69 491**	98 381
Frais du comité d'examen indépendant	**260**	339
Retenues d'impôt	**(107 807)**	(76 791)
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	1 313
Coûts de transaction (note 2)	**6 481**	10 561
Total des charges d'exploitation	**346 238**	580 052
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**3 796 497**	3 825 495
Charges financières		
Charges d'intérêts	**2 684**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**3 793 813**	3 825 495
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	**1 075 802**	1 176 421
Série T5	**756**	1 084
Série C	**161 998**	156 252
Série F	**136 551**	195 396
Série F5	**409**	285
Série I	**2 225 312**	2 022 241
Série O	**192 985**	273 816

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**5 073 603**	7 312 745
Série T5	**2 576**	5 276
Série C	**657 651**	820 591
Série F	**529 359**	883 665
Série F5	**991**	939
Série I	**6 415 715**	7 363 008
Série O	**643 026**	1 042 453
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	**0,21**	0,16
Série T5	**0,29**	0,21
Série C	**0,25**	0,19
Série F	**0,26**	0,22
Série F5	**0,41**	0,30
Série I	**0,35**	0,27
Série O	**0,30**	0,26

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série C		Série F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	44 173 656 $	60 766 800	28 306	58 032	6 298 609	7 496 920	5 412 712	7 979 617
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 075 802 $	1 176 421	756	1 084	161 998	156 252	136 551	195 396
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	2 401 416 $	2 825 324	-	-	70 773	101 862	836 691	471 164
Rachat de titres rachetables	(10 159 600) $	(10 553 009)	-	-	(1 271 225)	(977 613)	(2 531 542)	(1 488 512)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	871 781 $	1 267 962	277	1 027	133 943	169 238	100 275	186 984
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(6 886 403) $	(6 459 723)	277	1 027	(1 066 509)	(706 513)	(1 594 576)	(830 364)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(899 580) $	(1 302 349)	(711)	(1 463)	(135 879)	(171 135)	(122 463)	(210 196)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(899 580) $	(1 302 349)	(711)	(1 463)	(135 879)	(171 135)	(122 463)	(210 196)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(6 710 181) $	(6 585 651)	322	648	(1 040 390)	(721 396)	(1 580 488)	(845 164)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	37 463 475 $	54 181 149	28 628	58 680	5 258 219	6 775 524	3 832 224	7 134 453
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	5 555 853	7 654 791	2 566	5 239	719 222	857 296	636 626	937 941
Titres émis	301 307	350 853	-	-	8 113	11 458	98 817	54 797
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	109 537	157 947	25	92	15 280	19 137	11 793	21 747
Titres rachetés	(1 275 021)	(1 314 059)	-	-	(144 729)	(110 299)	(297 932)	(172 075)
Solde à la fin de la période	4 691 676	6 849 532	2 591	5 331	597 886	777 592	449 304	842 410

	Série F5		Série I		Série O		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	12 199 $	11 499	63 530 019	72 726 585	6 353 758	9 785 329	125 809 259	158 824 782
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	409 $	285	2 225 312	2 022 241	192 985	273 816	3 793 813	3 825 495
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	2 374 292	1 417 138	33 986	551 425	5 717 158	5 366 913
Rachat de titres rachetables	- $	-	(9 041 620)	(9 154 396)	(1 580 225)	(2 401 960)	(24 584 212)	(24 575 490)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	329 $	310	1 525 873	1 751 281	147 009	231 612	2 779 487	3 608 414
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	329 $	310	(5 141 455)	(5 985 977)	(1 399 230)	(1 618 923)	(16 087 567)	(15 600 163)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(330) $	(307)	(1 525 873)	(1 751 281)	(151 232)	(245 982)	(2 836 068)	(3 682 713)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(330) $	(307)	(1 525 873)	(1 751 281)	(151 232)	(245 982)	(2 836 068)	(3 682 713)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	408 $	288	(4 442 016)	(5 715 017)	(1 357 477)	(1 591 089)	(15 129 822)	(15 457 381)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	12 607 $	11 787	59 088 003	67 011 568	4 996 281	8 194 240	110 679 437	143 367 401
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	980	929	6 613 221	7 680 439	724 501	1 125 251	14 252 969	18 261 886
Titres émis	-	-	246 952	147 383	3 866	62 172	659 055	626 663
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	26	25	158 056	182 225	16 712	26 280	311 429	407 453
Titres rachetés	-	-	(934 516)	(953 167)	(179 860)	(271 349)	(2 832 058)	(2 820 949)
Solde à la fin de la période	1 006	954	6 083 713	7 056 880	565 219	942 354	12 391 395	16 475 053

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

Portefeuille revenu 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)	**3 793 813**	3 825 495
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(427 588)**	3 119 524
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(2 069 586)**	(4 572 535)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**62 502**	442 910
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(1 933 171)**	(1 804 003)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(15 368 601)**	(63 111 662)
Produit de la vente de placements	**34 446 318**	82 219 582
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**7 691**	(793)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**(10 048)**	-
Variation des frais de gestion à payer	**35 884**	65 829
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**6 602**	22 379
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**18 543 816**	20 206 726
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(56 581)**	(74 299)
Produit de l'émission de titres rachetables	**5 683 397**	5 455 368
Rachat de titres rachetables	**(24 705 793)**	(24 374 246)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(19 078 977)**	(18 993 177)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(535 161)**	1 213 549
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**464 579**	(399 095)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**(70 582)**	814 454
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**319 590**	485 739
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**41 056**	11 546
Intérêts versés	**(2 684)**	(68)

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

Portefeuille revenu Granite 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
FINB BMO obligations totales	128 988	1 722 077	1 746 498	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	92 927	12 343 398	12 343 048	
		14 065 475	**14 089 546**	**12,7**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions productives de revenu Dynamique, série O	1 255 925	10 645 834	11 478 023	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	1 404 378	10 225 565	9 926 145	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	806 901	7 910 451	7 745 849	
Fonds de placements hypothécaires commerciaux canadiens gestion SLC	376 348	3 598 557	3 636 313	
Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC	751 369	7 652 620	7 684 929	
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life, série I	788 466	8 953 596	9 979 541	
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, série I	1 480 674	18 410 132	17 721 587	
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life, série I	313 695	3 611 435	3 897 474	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	265 468	2 654 675	2 654 675	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	389 813	3 375 717	3 072 660	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	967 432	9 747 580	9 997 922	
Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life, série I	781 329	7 813 206	8 821 520	
		94 599 368	**96 616 638**	**87,3**
Coûts de transaction		**(2 508)**		
Total des placements		**108 662 335**	**110 706 184**	**100,0**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**15 847**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**(42 594)**	**0,0**
Total de l'actif net			**110 679 437**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2024	CAD	12 882 944	USD	(9 410 278)	16 365
							16 365
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2024	USD	641 954	CAD	(878 251)	(518)
							(518)
							15 847

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille revenu Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 des fonds sous-jacents.

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 sont les suivantes :

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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**	
Dollar américain	345 896	0,3	789 340	0,6
Yen japonais	139	-	153	-
Total	**346 035**	**0,3**	**789 493**	**0,6**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 17 302 $ (39 475 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds, à l'exclusion des placements dans le Fonds de placements hypothécaires commerciaux canadiens Gestion SLC et le Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC, étaient considérés comme facilement négociables et très liquides. Le fonds a obtenu une dispense pour investir jusqu'à 10 % de sa valeur liquidative dans des titres du Fonds de placements hypothécaires commerciaux canadiens Gestion SLC et du Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC. Le Fonds de placements hypothécaires commerciaux canadiens Gestion SLC et le Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC sont considérés comme des placements non liquides du fonds.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Fonds négociés en Bourse		
Titres à revenu fixe canadiens	1,6	3,5
Titres à revenu fixe américains	11,1	11,2
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	26,2	25,5
Actions mondiales	28,4	28,4
Titres à revenu fixe à rendement élevé	7,0	5,5
Actions équilibrées tactiques	2,8	2,8
Marché monétaire canadien	2,4	2,4
Actions internationales	3,5	3,5
Actions américaines	8,0	8,0
Obligations des marchés émergents	9,0	9,0
Actifs (passifs) dérivés	-	0,1
Autres actifs, moins les passifs	-	0,1
Total	**100,0**	**100,0**

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	14 089 546	-	-	14 089 546
Fonds communs de placement	85 295 396	11 321 242	-	96 616 638
Contrats de change à terme	-	16 365	-	16 365
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	518	-	518

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	18 473 805	-	-	18 473 805
Fonds communs de placement	98 453 264	8 669 173	-	107 122 437
Contrats de change à terme	-	78 349	-	78 349
Passifs financiers				

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1, à l'exception du Fonds de placements hypothécaires commerciaux canadiens Gestion SLC et du Fonds de placements privés à revenu fixe à court terme Plus Gestion SLC, qui sont classés au niveau 2.

Actifs et passifs dérivés

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 6 481 $ (10 561 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 11 849 890 $ (5 703 126 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	1 006	12 606

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F5	980	12 199

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

Portefeuille revenu Granite Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	18	-	309

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F5	35	-	589

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Les tableaux suivants présentent les participations du fonds dans des fonds sous-jacents aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 :

	Au 30 juin 2024	
Fonds sous-jacent	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life, série I	8	30

	Au 31 décembre 2023	
Fonds sous-jacent	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life, série I	8	30

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2024				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	16 365	(518)	-	15 847
Total	**16 365**	**(518)**	**-**	**15 847**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(518)	518	-	-
Total	**(518)**	**518**	**-**	**-**
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	78 349	-	-	78 349
Total	**78 349**	**-**	**-**	**78 349**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série T5	27 oct. 2017	30 oct. 2017
Titres de série C	5 juin 2020	5 juin 2020
Titres de série F	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2013	17 janv. 2013
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Portefeuille modéré Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**1 421 033 575**	1 511 184 829
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**1 131 022**	525 232
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**2 019 511**	2 438 636
Intérêts courus	**614**	618
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**16 162**	209 640
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	1 424 200 884	1 514 358 955
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**102 424**	35 170
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**955 240**	1 389 735
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**587 862**	201 642
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 645 526**	1 626 547
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 422 555 358**	1 512 732 408
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**369 498 725**	416 117 386
Série T5	**619 765**	819 167
Série F	**41 878 734**	52 240 545
Série F5	**164 690**	160 160
Série I	**979 536 503**	1 006 312 940
Série O	**30 841 941**	37 082 210
Série P	**15 000**	-

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**12,95**	12,38
Série T5	**12,12**	11,88
Série F	**13,38**	12,72
Série F5	**12,93**	12,60
Série I	**13,65**	12,92
Série O	**11,14**	10,55
Série P	**10,00**	-

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**776 075**	487 986
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**41 727**	103 866
Distributions des fonds sous-jacents	**12 345 256**	13 080 842
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**6 875 742**	11 042 707
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	(4 383)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**61 443 750**	49 454 154
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	452
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**81 482 550**	74 165 624
Profit (perte) de change net(te)	**14 546**	(99 982)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**81 497 096**	74 065 642
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**3 867 461**	4 832 924
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**666 029**	809 634
Frais du comité d'examen indépendant	**3 197**	3 650
Retenues d'impôt	**116 412**	73 198
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**4 473**	4 988
Total des charges d'exploitation	**4 657 572**	5 724 394
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**76 839 524**	68 341 248
Charges financières		
Charges d'intérêts	**3 877**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**76 835 647**	68 341 248
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	**17 609 525**	16 900 368
Série T5	**33 203**	42 709
Série F	**2 368 636**	2 723 597
Série F5	**8 286**	12 324
Série I	**54 988 129**	46 391 101
Série O	**1 827 868**	2 271 149
Série P	**-**	-

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**30 940 495**	39 627 477
Série T5	**61 315**	101 014
Série F	**3 563 097**	5 142 288
Série F5	**12 722**	24 418
Série I	**74 864 820**	81 242 126
Série O	**3 114 984**	4 771 250
Série P	**1 500**	-
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	**0,57**	0,43
Série T5	**0,54**	0,42
Série F	**0,66**	0,53
Série F5	**0,65**	0,50
Série I	**0,73**	0,57
Série O	**0,59**	0,48
Série P	**-**	-

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

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série F		Série F5	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	416 117 386 $	497 497 493	819 167	1 246 449	52 240 545	68 411 526	160 160	303 146
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	17 609 525 $	16 900 368	33 203	42 709	2 368 636	2 723 597	8 286	12 324
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	22 871 105 $	34 264 899	33 896	26 354	3 277 206	4 163 351	-	-
Rachat de titres rachetables	(87 103 615) $	(88 169 520)	(265 938)	(163 455)	(16 007 457)	(14 020 860)	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	15 765 $	17 618	17 271	28 484	4 119	4 546	252	232
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(64 216 745) $	(53 887 003)	(214 771)	(108 617)	(12 726 132)	(9 852 963)	252	232
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(11 441) $	(13 185)	(17 834)	(29 750)	(4 315)	(4 338)	(4 008)	(7 575)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(11 441) $	(13 185)	(17 834)	(29 750)	(4 315)	(4 338)	(4 008)	(7 575)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(46 618 661) $	(36 999 820)	(199 402)	(95 658)	(10 361 811)	(7 133 704)	4 530	4 981
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	369 498 725 $	460 497 673	619 765	1 150 791	41 878 734	61 277 822	164 690	308 127
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	33 621 769	41 764 506	68 982	105 146	4 106 551	5 580 227	12 714	24 411
Titres émis	1 809 915	2 797 075	2 784	2 206	250 862	329 746	-	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 244	1 429	1 440	2 361	315	357	20	18
Titres rachetés	(6 889 923)	(7 192 646)	(22 057)	(13 539)	(1 228 846)	(1 107 116)	-	-
Solde à la fin de la période	28 543 005	37 370 364	51 149	96 174	3 128 882	4 803 214	12 734	24 429

	Série I		Série O		Série P		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 006 312 940 $	1 035 712 537	37 082 210	53 037 412	-	-	1 512 732 408	1 656 208 563
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	54 988 129 $	46 391 101	1 827 868	2 271 149	-	-	76 835 647	68 341 248
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	13 924 635 $	16 798 832	2 052 143	2 060 370	15 000	-	42 173 985	57 313 806
Rachat de titres rachetables	(95 689 201) $	(72 389 185)	(10 120 280)	(11 941 221)	-	-	(209 186 491)	(186 684 241)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	612	-	-	37 407	51 492
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(81 764 566) $	(55 590 353)	(8 068 137)	(9 880 239)	15 000	-	(166 975 099)	(129 318 943)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	-	-	(37 598)	(54 848)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	- $	-	-	-	-	-	(37 598)	(54 848)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(26 776 437) $	(9 199 252)	(6 240 269)	(7 609 090)	15 000	-	(90 177 050)	(61 032 543)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	979 536 503 $	1 026 513 285	30 841 941	45 428 322	15 000	-	1 422 555 358	1 595 176 020
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	77 914 245	83 025 496	3 515 964	5 209 326	-	-	119 240 225	135 709 112
Titres émis	1 044 556	1 302 636	192 159	195 416	1 500	-	3 301 776	4 627 079
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	60	-	-	3 019	4 225
Titres rachetés	(7 199 540)	(5 604 613)	(939 378)	(1 133 361)	-	-	(16 279 744)	(15 051 275)
Solde à la fin de la période	71 759 261	78 723 519	2 768 745	4 271 441	1 500	-	106 265 276	125 289 141

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

Portefeuille modéré 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)	**76 835 647**	68 341 248
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(6 875 742)**	(11 042 707)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(61 443 750)**	(49 454 154)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	(452)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(12 345 256)**	(13 080 842)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(109 429 547)**	(261 543 422)
Produit de la vente de placements	**280 664 674**	395 095 819
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**4**	(4 920)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**386 220**	592 693
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**67 254**	105 094
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**167 859 504**	129 008 357
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(191)**	(3 356)
Produit de l'émission de titres rachetables	**42 367 463**	57 538 958
Rachat de titres rachetables	**(209 620 986)**	(184 806 936)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(167 253 714)**	(127 271 334)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**605 790**	1 737 023
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**525 232**	5 977 565
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**1 131 022**	7 714 588
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**659 663**	414 788
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**41 731**	98 946
Intérêts versés	**(3 877)**	-

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

Portefeuille modéré Granite 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core S&P 500 ETF	164 616	99 348 833	123 264 342	
		99 348 833	**123 264 342**	**8,7**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds ABSL Umbrella UCITS, catégorie E	36 425	6 095 999	13 079 596	
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman, catégorie I	927 104	38 447 148	43 237 065	
Fonds d'obligations PH&N, série O	17 345 654	176 588 678	157 394 463	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (couvert – $ CA), série O	10 183 237	81 203 005	71 975 122	
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	3 743 680	37 406 775	35 937 454	
Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life, série I	3 295 535	33 681 655	39 097 897	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	5 457 053	65 538 586	76 811 292	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	12 827 560	123 809 676	117 464 537	
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, série I	1 713 574	16 498 478	14 707 259	
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life , série I	1 288 489	12 884 082	13 050 207	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	14 748 982	142 047 975	121 190 909	
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life, série I	3 213 270	34 319 633	42 831 923	
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, série I	587 063	32 490 207	43 429 671	
Fonds occasions internationales MFS Sun Life, série I	1 649 810	31 048 117	38 817 222	
Fonds valeur international MFS Sun Life, série I	266 051	6 460 630	8 831 075	
Fonds croissance américain MFS Sun Life, série I	348 774	19 529 500	32 707 552	
Fonds valeur américain MFS Sun Life, série I	740 486	24 476 774	32 540 677	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	4 760 837	47 608 372	47 608 372	
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life, série I	3 257 112	29 445 366	25 673 856	
Mandat privé d'actifs réels Sun Life, série I	6 752 161	64 964 981	69 780 209	
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life, série I	4 561 815	55 017 734	57 947 368	
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life, série I	3 454 368	42 048 098	46 025 657	
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, série I	14 251 335	132 149 165	114 911 362	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I	4 181 597	39 407 820	32 718 488	
		1 293 168 454	**1 297 769 233**	**91,2**
Coûts de transaction		**(2 188)**		
Total des placements		**1 392 515 099**	**1 421 033 575**	**99,9**
Autres actifs, moins les passifs			**1 521 783**	**0,1**
Total de l'actif net			**1 422 555 358**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille modéré Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 des fonds sous-jacents. Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

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

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**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	19,4	21,2
Actions équilibrées tactiques	10,3	10,0
Actions canadiennes	8,5	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	0,1	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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	123 264 342	-	-	123 264 342
Fonds communs de placement	1 297 769 233	-	-	1 297 769 233

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	114 049 766	-	-	114 049 766
Fonds communs de placement	1 397 135 063	-	-	1 397 135 063

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Fonds négociés en Bourse

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

Fonds communs de placement

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 4 473 $ (4 988 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

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

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

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

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

Portefeuille modéré Granite Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série P	1 500	15 000

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série P	15 000	-	-

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série T5	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série P	28 juin 2024	30 sept. 2024
Titres de série F	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	11 janv. 2012	17 janv. 2012
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds Complément tactique Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**676 983 727**	745 814 292
Placements à court terme	**162 044 970**	119 157 748
Trésorerie	**2 599 555**	9 331 946
Marge	**110 791**	50 094
Options à la juste valeur – position acheteur	**1 696 754**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**212 704**	2 999 814
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**545 441**	275 637
Dividendes à recevoir	**1 210 557**	2 319 814
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	39
Souscriptions à recevoir	**-**	-
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	845 404 499	879 949 384
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**37 576**	12 251
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**53 658**	65 442
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**2**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**91 236**	77 693
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**845 313 263**	879 871 691
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	**8,22**	7,85

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**6 287 853**	5 256 117
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**6 423 607**	5 509 880
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(14 921)**	(31 468)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**623 123**	10 466 353
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**3 525 711**	(2 013 312)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(1 341 367)**	1 945 895
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**(477 750)**	(55 622 940)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**27 814 154**	(11 453 786)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(2 787 111)**	(483 926)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**(371 144)**	12 215 504
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**39 682 155**	(34 211 683)
Profit (perte) de change net(te)	**(31 026)**	(1 873 628)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**39 651 129**	(36 085 311)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**-**	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**237 054**	268 589
Frais du comité d'examen indépendant	**1 876**	2 152
Retenues d'impôt	**172 519**	575 843
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	90 952
Coûts de transaction (note 2)	**256 827**	1 187 634
Total des charges d'exploitation	**668 276**	2 125 170
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**38 982 853**	(38 210 481)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	**38 982 853**	(38 210 481)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	**107 485 362**	125 633 363
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	**0,36**	(0,30)

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

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2024	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	879 871 691 $	1 005 448 511
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	38 982 853 $	(38 210 481)
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	2 883 570 $	19 445 433
Rachat de titres rachetables	(76 424 851) $	(18 614 991)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-
Distributions capitalisées	- $	-
	(73 541 281) $	830 442
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	(34 558 428) $	(37 380 039)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	845 313 263 $	968 068 472
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	112 032 399	125 824 951
Titres émis	367 162	2 521 736
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-
Titres rachetés	(9 524 931)	(2 401 949)
Solde à la fin de la période	102 874 630	125 944 738

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)	**38 982 853**	(38 210 481)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(623 123)**	(10 466 353)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(27 814 154)**	11 453 786
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**2 787 111**	483 926
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**371 144**	(12 215 504)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**(60 697)**	(101 280)
Achats de placements	**(189 415 719)**	(437 569 430)
Produit de la vente de placements	**284 615 662**	394 976 544
Achats de placements à court terme	**(376 881 956)**	(375 498 463)
Produit de la vente de placements à court terme	**333 994 734**	464 814 307
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**839 453**	446 941
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**39**	-
Variation des frais de gestion à payer	**2**	-
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**25 325**	1 221 820
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**66 820 674**	(664 187)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**-**	-
Produit de l'émission de titres rachetables	**2 883 570**	19 445 433
Rachat de titres rachetables	**(76 436 635)**	(18 614 991)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(73 553 065)**	830 442
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(6 732 391)**	166 255
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**9 331 946**	9 251 086
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**2 599 555**	9 417 341
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**7 224 591**	5 011 255
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**6 153 803**	5 625 840
Intérêts versés	**(14 921)**	(31 468)

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

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,710 %	4 juill. 2024	20 299 000	20 280 731	20 280 731	
Bon du Trésor du Canada	4,718 %	18 juill. 2024	38 221 000	37 775 889	37 775 889	
Bon du Trésor du Canada	4,827 %	1er août 2024	25 724 000	25 503 107	25 503 107	
Bon du Trésor du Canada	4,642 %	15 août 2024	10 499 000	10 406 609	10 406 609	
Bon du Trésor du Canada	4,663 %	29 août 2024	12 580 000	12 468 183	12 468 183	
Bon du Trésor du Canada	4,652 %	12 sept. 2024	16 807 000	16 631 535	16 631 535	
Bon du Trésor du Canada	4,665 %	26 sept. 2024	39 439 000	38 978 916	38 978 916	
				162 044 970	**162 044 970**	**19,2**
Total des placements à court terme				**162 044 970**	**162 044 970**	**19,2**
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE						
FINB BMO obligations totales			22 847 500	319 043 745	309 355 150	
iShares Core S&P/TSX Capped Composite Index ETF			3 000 000	95 865 478	104 550 000	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF			470 500	62 207 683	62 494 267	
iShares MSCI EAFE ETF			864 000	84 314 731	92 605 629	
SPDR S&P 500 ETF Trust			145 000	85 823 153	107 978 681	
				647 254 790	**676 983 727**	**80,1**
Coûts de transaction				**(263 856)**		
Total des placements				**809 035 904**	**839 028 697**	**99,3**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]					**212 704**	**0,0**
Options à la juste valeur[2]					**1 696 754**	**0,2**
Autres actifs, moins les passifs					**4 375 108**	**0,5**
Total de l'actif net					**845 313 263**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	20 sept. 2024	CAD	63 000 000	USD	(45 976 441)	212 704
							212 704

2) Options à la juste valeur

	Date d'échéance	Nombre de contrats	Coût moyen ($)	Valeur actuelle ($)
Crude Oil Futures Options @89, option d'achat	15 nov. 2024	400	674 596	799 116
Energy Sel Sec SPDR Fund @107, option d'achat	20 déc. 2024	8 000	1 401 191	897 638
				1 696 754

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

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Complément tactique Granite Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	18,2	13,8
AA/Aa	1,2	-
Total	**19,4**	**13,8**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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**	
Dollar américain	205 230 370	24,3	225 995 866	25,7
Livre sterling	1 724 989	0,2	1 675 926	0,2
Euro	19 452	-	2 353 384	0,3
Yen japonais	9 656	-	5 165 412	0,6
Dollar australien	9 315	-	9 172	-
Total	**206 993 782**	**24,5**	**235 199 760**	**26,8**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 10 349 689 $ (11 759 988 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	162 044 970	-	-	162 044 970
31 décembre 2023	119 157 748	-	-	119 157 748

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 204 517 $ (179 688 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

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

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	19,2	13,5
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	23,8	25,4
Actions canadiennes	12,4	12,5
Titres à revenu fixe canadiens	36,5	35,3
Titres à revenu fixe américains	7,4	11,6
Actifs (passifs) dérivés	0,2	0,3
Autres actifs, moins les passifs	0,5	1,4
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	162 044 970	-	162 044 970
Fonds négociés en Bourse	676 983 727	-	-	676 983 727
Options	1 696 754	-	-	1 696 754
Contrats de change à terme	-	212 704	-	212 704

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	119 157 748	-	119 157 748
Fonds négociés en Bourse	745 814 292	-	-	745 814 292
Contrats de change à terme	-	2 999 814	-	2 999 814

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Placements à court terme

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

Fonds négociés en Bourse

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

Actifs et passifs dérivés

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

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 256 827 $ (1 187 634 $ pour la période close le 30 juin 2023).

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

Fonds Complément tactique Granite Sun Life (suite)

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 239 842 126 $ (160 386 383 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série I	5 févr. 2016	11 févr. 2016

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**965 022 378**	896 174 176
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**20 478 732**	12 592 951
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**-**	310
Dividendes à recevoir	**830 934**	626 212
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**395 902**	500 899
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	986 727 946	909 894 548
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**43 964**	12 707
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**7 426**	268 006
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**8 510 740**	-
Frais de gestion à payer	**2 556**	729
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**8 564 686**	281 442
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**978 163 260**	909 613 106
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**783 979**	799 382
Série T8	**59 382**	54 949
Série F	**1 654 002**	1 335 025
Série F8	**15 247**	13 854
Série I	**975 549 955**	907 310 510
Série O	**100 695**	99 386

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**12,88**	11,75
Série T8	**11,89**	11,28
Série F	**13,04**	11,83
Série F8	**12,79**	12,07
Série I	**13,33**	12,04
Série O	**13,33**	12,04

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**15 877 020**	22 834 400
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**290 305**	308 731
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(120)**	(145)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**41 202 237**	29 932 272
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**42 377 878**	74 024 237
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**99 747 320**	127 099 495
Profit (perte) de change net(te)	**48 524**	(368 241)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**99 795 844**	126 731 254
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**15 523**	14 324
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**264 100**	354 458
Frais du comité d'examen indépendant	**2 078**	2 812
Retenues d'impôt	**1 841 199**	3 797 542
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**556 117**	810 889
Total des charges d'exploitation	**2 679 017**	4 980 025
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**97 116 827**	121 751 229
Charges financières		
Charges d'intérêts	**2 412**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**97 114 415**	121 751 229
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	**72 476**	60 383
Série T8	**5 208**	5 107
Série F	**139 870**	109 695
Série F8	**1 427**	1 422
Série I	**96 885 161**	121 570 057
Série O	**10 273**	4 565

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**64 561**	66 652
Série T8	**4 932**	5 587
Série F	**115 963**	112 874
Série F8	**1 166**	1 213
Série I	**74 437 703**	109 135 573
Série O	**7 969**	7 396
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	**1,12**	0,91
Série T8	**1,06**	0,91
Série F	**1,21**	0,97
Série F8	**1,22**	1,17
Série I	**1,30**	1,11
Série O	**1,29**	0,62

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T8		Série F		Série F8	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	799 382 $	713 564	54 949	60 166	1 335 025	1 197 197	13 854	17 372
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	72 476 $	60 383	5 208	5 107	139 870	109 695	1 427	1 422
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	95 675 $	85 310	600	-	485 542	58 055	-	-
Rachat de titres rachetables	(183 554) $	(107 995)	-	-	(306 435)	(102 350)	-	(5 451)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	4 $	4	856	1 208	2	4	552	518
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(87 875) $	(22 681)	1 456	1 208	179 109	(44 291)	552	(4 933)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(4) $	(3)	(2 231)	(2 444)	(2)	(3)	(586)	(548)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(4) $	(3)	(2 231)	(2 444)	(2)	(3)	(586)	(548)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(15 403) $	37 699	4 433	3 871	318 977	65 401	1 393	(4 059)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	783 979 $	751 263	59 382	64 037	1 654 002	1 262 598	15 247	13 313
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	68 004	67 456	4 870	5 543	112 817	112 530	1 148	1 515
Titres émis	7 705	7 542	52	-	38 424	5 071	-	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	73	106	-	-	44	43
Titres rachetés	(14 821)	(9 557)	-	-	(24 353)	(8 864)	-	(453)
Solde à la fin de la période	60 888	65 441	4 995	5 649	126 888	108 737	1 192	1 105

	Série I		Série O		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	907 310 510 $	1 279 065 879	99 386	23 422	909 613 106	1 281 077 600
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	96 885 161 $	121 570 057	10 273	4 565	97 114 415	121 751 229
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	68 686 777 $	110 484 057	-	95 533	69 268 594	110 722 955
Rachat de titres rachetables	(97 332 493) $	(207 668 363)	(8 964)	(609)	(97 831 446)	(207 884 768)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	-	1 414	1 734
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(28 645 716) $	(97 184 306)	(8 964)	94 924	(28 561 438)	(97 160 079)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	(2 823)	(2 998)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	- $	-	-	-	(2 823)	(2 998)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	68 239 445 $	24 385 751	1 309	99 489	68 550 154	24 588 152
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	975 549 955 $	1 303 451 630	100 695	122 911	978 163 260	1 305 665 752
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	75 371 883	118 195 481	8 253	2 163	75 566 975	118 384 688
Titres émis	5 411 526	9 445 649	-	8 239	5 457 707	9 466 501
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	117	149
Titres rachetés	(7 597 045)	(17 855 088)	(697)	(52)	(7 636 916)	(17 874 014)
Solde à la fin de la période	73 186 364	109 786 042	7 556	10 350	73 387 883	109 977 324

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan 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)	**97 114 415**	121 751 229
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(41 202 237)**	(29 932 272)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(42 377 878)**	(74 024 237)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(242 569 082)**	(221 809 937)
Produit de la vente de placements	**265 811 735**	325 306 980
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(204 412)**	(1 194 508)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**1 827**	1 892
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**31 257**	856 487
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**36 605 625**	120 955 634
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(1 409)**	(1 264)
Produit de l'émission de titres rachetables	**69 373 591**	111 305 424
Rachat de titres rachetables	**(98 092 026)**	(208 299 938)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(28 719 844)**	(96 995 778)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**7 885 781**	23 959 856
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**12 592 951**	5 958 694
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**20 478 732**	29 918 550
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**13 831 099**	17 845 083
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**290 615**	305 998
Intérêts versés	**(2 532)**	(145)

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
BP PLC	3 530 246	29 710 320	29 083 761	
Shell PLC	870 471	30 169 800	42 722 294	
		59 880 120	**71 806 055**	**7,3**
Matériaux				
Air Liquide SA	80 350	16 751 030	18 989 688	
BHP Group Ltd.	448 039	14 272 734	17 472 241	
Linde PLC	25 215	7 546 188	15 133 806	
Shin-Etsu Chemical Co., Ltd.	338 100	12 855 283	17 991 454	
		51 425 235	**69 587 189**	**7,1**
Industrie				
Atlas Copco AB	592 090	7 774 523	15 224 857	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	115 479	15 371 119	18 668 335	
Daikin Industries Ltd.	78 000	19 645 756	14 861 386	
Ferguson PLC	74 360	11 811 221	19 514 231	
Hitachi Ltd.	654 500	13 376 631	20 168 968	
RELX PLC	399 754	13 163 583	25 051 236	
Safran SA	87 370	18 149 082	25 215 647	
Vinci SA	132 114	18 178 259	19 069 108	
Volvo AB	421 996	14 759 268	14 849 229	
		132 229 442	**172 622 997**	**17,7**
Consommation discrétionnaire				
Compagnie Générale des Établissements Michelin SCA	360 156	17 269 702	19 062 308	
Industria de Diseno Textil SA	270 247	12 525 535	18 364 118	
InterContinental Hotels Group PLC	113 280	12 222 108	16 287 390	
Kia Corp.	116 143	14 458 046	14 870 706	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	24 263	27 767 276	25 509 997	
Sony Group Corp.	189 800	19 603 570	22 137 074	
Yum China Holdings Inc., USD	257 785	13 782 416	10 878 463	
		117 628 653	**127 110 056**	**13,0**
Consommation de base				
Alimentation Couche-Tard inc.	213 395	12 980 841	16 382 334	
Diageo PLC	198 991	9 952 774	8 548 173	
Heineken NV	128 996	17 519 253	17 089 614	
Nestlé SA	163 958	23 138 196	22 896 508	
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2 711 123	13 641 372	12 631 266	
		77 232 436	**77 547 895**	**7,9**
Services de communication				
Tencent Holdings Ltd.	761 400	44 837 984	49 436 480	
		44 837 984	**49 436 480**	**5,1**
Soins de santé				
Hoya Corp.	87 500	15 328 655	14 003 778	
Novo Nordisk A/S	108 792	5 143 476	21 317 781	
Terumo Corp.	570 100	13 158 107	12 940 420	
		33 630 238	**48 261 979**	**4,9**
Services financiers				
3i Group PLC	459 640	13 458 938	24 240 014	
Bank Central Asia Tbk PT	17 897 500	10 413 848	14 818 647	
DBS Group Holdings Ltd.	648 550	17 542 174	23 387 048	
HDFC Bank Ltd., CAAÉ	153 791	11 002 377	13 537 547	
Intact Corporation financière	74 628	16 190 540	17 015 930	
KBC Group NV	163 071	13 776 915	15 734 664	
Lloyds Banking Group PLC	26 926 590	21 094 213	25 412 333	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1 142 200	10 887 297	16 870 256	
Tokio Marine Holdings Inc.	466 200	13 731 277	23 976 989	
UniCredit SpA	309 972	10 252 812	15 707 886	
		138 350 391	**190 701 314**	**19,6**

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Immobilier				
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	1 093 400	15 724 538	13 772 991	
		15 724 538	**13 772 991**	**1,4**
Technologies de l'information				
ASML Holding NV	21 082	14 292 664	29 422 511	
Dassault Systèmes SE	286 609	18 468 368	14 757 466	
Keyence Corp.	28 700	14 609 037	17 191 483	
Samsung Electronics Co., Ltd.	467 370	31 418 906	37 638 385	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	364 000	12 345 040	14 756 854	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	127 858	12 364 828	30 408 723	
		103 498 843	**144 175 422**	**14,7**
Total des actions		**774 437 880**	**965 022 378**	**98,7**
Coûts de transaction		**(1 358 558)**		
Total des placements		**773 079 322**	**965 022 378**	**98,7**
Autres actifs, moins les passifs			**13 140 882**	**1,3**
Total de l'actif net			**978 163 260**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 ne détenait pas de placements importants dans des titres de créance ou des dérivés et, par conséquent, n'était pas exposé à un risque de crédit important. Le risque de crédit découlant d'autres instruments est minime.

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente l'exposition 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	259 132 079	26,5	280 688 637	30,9
Livre sterling	183 207 737	18,7	162 959 060	17,9
Yen japonais	169 979 826	17,4	127 699 481	14,0
Dollar américain	55 386 657	5,7	72 177 069	7,9
Won coréen	52 509 092	5,4	38 541 750	4,2
Dollar de Hong Kong	49 436 480	5,1	50 349 258	5,5
Couronne suédoise	30 074 085	3,1	27 259 763	3,0
Dollar de Singapour	23 387 048	2,4	20 097 424	2,2
Franc suisse	22 897 921	2,3	25 870 307	2,8
Couronne danoise	21 319 106	2,2	15 405 340	1,7
Roupie indonésienne	14 818 647	1,5	24 579 561	2,7
Nouveau dollar de Taïwan	14 790 323	1,5	-	-
Peso mexicain	12 631 266	1,3	12 745 570	1,4
Dollar australien	188	-	185	-
Rand d'Afrique du Sud	13	-	13	-
Total	**909 570 468**	**93,1**	**858 373 418**	**94,2**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 45 478 523 $ (42 918 671 $ 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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 48 251 119 $ (44 808 709 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Actions		
Énergie	7,3	7,8
Matériaux	7,1	8,6
Industrie	17,7	18,1
Consommation discrétionnaire	13,0	6,5
Consommation de base	7,9	7,3
Soins de santé	4,9	4,4
Services financiers	19,6	21,4
Technologies de l'information	14,7	14,1
Services de communication	5,1	6,4
Immobilier	1,4	-
Services publics	-	3,9
Autres actifs, moins les passifs	1,3	1,5
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	119 522 599	845 499 779	-	965 022 378

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	161 799 330	734 374 846	-	896 174 176

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

Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024, et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	30 juin 2024		31 décembre 2023	
Actions	54 496 094	-	-	-

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 556 117 $ (810 889 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 71 027 041 $ (101 773 996 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F8	1 120	14 327

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série F8	1 076	12 987

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T8	-	-	-
Série F8	20	-	529
Série O	-	-	-

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T8	34	12 173	897
Série F8	36	-	946
Série O	-	13 060	403

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	13 juill. 2018	20 juill. 2018
Titres de série T8	13 juill. 2018	20 juill. 2018
Titres de série F	13 juill. 2018	20 juill. 2018
Titres de série F8	13 juill. 2018	20 juill. 2018
Titres de série I	13 juill. 2018	20 juill. 2018
Titres de série O	13 juill. 2018	20 juill. 2018

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI 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)	**185 474 274**	199 993 648
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**-**	2 160 778
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**6 872 527**	-
Intérêts courus	**456**	462
Dividendes à recevoir	**263 360**	320 467
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**15 485**	336 020
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	192 626 102	202 811 375
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**5 428 170**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**11 156**	3 412
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**234 460**	184 386
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**21 003**	5 215
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**5 694 789**	193 013
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**186 931 313**	202 618 362

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**5 773 309**	5 526 909
Série F	**18 155 620**	13 006 428
Série I	**163 002 384**	184 085 025
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**12,60**	11,72
Série F	**12,66**	11,76
Série I	**12,66**	11,75

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**3 800 427**	3 445 243
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**47 720**	36 711
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(60)**	(57)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**10 049 958**	1 653 908
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**5 479 102**	5 868 773
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**19 377 147**	11 004 578
Profit (perte) de change net(te)	**69 391**	(1 663)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**19 446 538**	11 002 915
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**123 244**	55 934
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**69 416**	54 069
Frais du comité d'examen indépendant	**440**	387
Retenues d'impôt	**478 319**	505 669
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**74 954**	63 496
Total des charges d'exploitation	**746 373**	679 555
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**18 700 165**	10 323 360
Charges financières		
Charges d'intérêts	**918**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**18 699 247**	10 323 360
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**497 190**	205 239
Série F	**1 355 868**	217 834
Série I	**16 846 189**	9 900 287

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**475 725**	379 342
Série F	**1 295 247**	354 312
Série I	**14 405 292**	14 773 646
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	**1,05**	0,54
Série F	**1,05**	0,61
Série I	**1,17**	0,67

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série I		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	5 526 909 $	4 291 936	13 006 428	2 058 740	184 085 025	173 303 934	202 618 362	179 654 610
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	497 190 $	205 239	1 355 868	217 834	16 846 189	9 900 287	18 699 247	10 323 360
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 647 341 $	1 185 641	5 722 209	5 457 818	13 415 102	27 959 637	20 784 652	34 603 096
Rachat de titres rachetables	(1 898 131) $	(1 207 271)	(1 919 298)	(430 176)	(51 343 931)	(46 802 171)	(55 161 360)	(48 439 618)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	68 512 $	54 748	251 548	76 929	3 499 933	3 567 014	3 819 993	3 698 691
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(182 278) $	33 118	4 054 459	5 104 571	(34 428 896)	(15 275 520)	(30 556 715)	(10 137 831)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(68 512) $	(54 748)	(261 135)	(79 201)	(3 499 934)	(3 567 014)	(3 829 581)	(3 700 963)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(68 512) $	(54 748)	(261 135)	(79 201)	(3 499 934)	(3 567 014)	(3 829 581)	(3 700 963)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	246 400 $	183 609	5 149 192	5 243 204	(21 082 641)	(8 942 247)	(15 687 049)	(3 515 434)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	5 773 309 $	4 475 545	18 155 620	7 301 944	163 002 384	164 361 687	186 931 313	176 139 176
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	471 762	393 623	1 106 123	188 310	15 672 984	15 884 201	17 250 869	16 466 134
Titres émis	134 332	105 933	461 172	487 848	1 078 779	2 486 074	1 674 283	3 079 855
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	5 513	4 872	20 143	6 845	281 007	317 056	306 663	328 773
Titres rachetés	(153 355)	(108 027)	(153 305)	(38 382)	(4 154 213)	(4 153 882)	(4 460 873)	(4 300 291)
Solde à la fin de la période	458 252	396 401	1 434 133	644 621	12 878 557	14 533 449	14 770 942	15 574 471

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI 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)	**18 699 247**	10 323 360
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(10 049 958)**	(1 653 908)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(5 479 102)**	(5 868 773)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(71 063 094)**	(67 650 733)
Produit de la vente de placements	**94 239 001**	-
Achats de placements à court terme	**-**	78 413 623
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**57 113**	(61 688)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**15 788**	9 931
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**7 744**	70 846
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**26 426 739**	13 582 658
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(9 588)**	(2 272)
Produit de l'émission de titres rachetables	**21 105 187**	34 556 663
Rachat de titres rachetables	**(55 111 286)**	(49 205 142)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(34 015 687)**	(14 650 751)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(7 588 948)**	(1 068 093)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**2 160 778**	3 417 606
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**(5 428 170)**	2 349 513
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**3 379 215**	2 881 366
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**47 726**	33 231
Intérêts versés	**(978)**	(57)

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Ampol Ltd.	6 547	188 683	192 902	
BP PLC	95 611	797 281	787 687	
Inpex Corp.	11 500	217 178	231 133	
Marathon Petroleum Corp.	13 072	2 095 794	3 103 037	
TotalEnergies SE	7 989	593 085	732 471	
Valero Energy Corp.	17 673	3 114 597	3 790 889	
		7 006 618	**8 838 119**	**4,7**
Matériaux				
BHP Group Ltd.	13 516	507 037	529 206	
CF Industries Holdings Inc.	8 555	893 064	867 663	
Clariant AG	13 795	268 003	297 318	
Fortescue Metals Group Ltd.	18 804	418 543	366 722	
Mosaic Co.	35 957	1 639 722	1 421 925	
Nissan Chemical Corp.	8 600	451 531	374 105	
Nutrien Ltd.	6 814	469 297	474 595	
Rio Tinto PLC	13 931	1 243 092	1 250 836	
Voestalpine AG	5 040	200 885	186 585	
		6 091 174	**5 768 955**	**3,1**
Industrie				
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	16 833	803 637	995 605	
Allegion plc	5 151	907 731	832 762	
Aurizon Holdings Ltd.	44 288	146 373	147 381	
Automatic Data Processing Inc.	7 286	2 101 094	2 379 682	
Bouygues SA	10 209	470 866	449 377	
Bureau Veritas SA	4 861	204 109	184 979	
Cie de Saint-Gobain SA	7 639	521 326	813 569	
CK Hutchison Holdings Ltd.	36 500	291 630	238 290	
Daimler Truck Holding AG	18 123	861 451	989 788	
DCC PLC	3 269	248 681	312 185	
Expeditors International of Washington Inc.	14 155	2 028 148	2 417 047	
Kajima Corp.	22 400	349 318	531 770	
Komatsu Ltd.	18 500	661 587	739 559	
Kuehne + Nagel International AG	724	241 577	285 051	
Masco Corp.	40 187	3 110 534	3 666 161	
Mitsui & Co., Ltd.	24 400	535 980	761 601	
Nippon Express Holdings Inc.	4 400	329 306	278 694	
Owens Corning	12 197	1 737 958	2 899 335	
Paychex Inc.	3 004	496 741	487 342	
Secom Co., Ltd.	1 900	161 846	154 003	
SG Holdings Co., Ltd.	9 700	169 662	122 762	
SKF AB, catégorie B	8 847	194 594	243 495	
Teleperformance SE	1 025	154 793	148 290	
TOPPAN Holdings Inc.	4 900	180 480	186 032	
United Parcel Service Inc., catégorie B	4 409	1 033 985	825 620	
		17 943 407	**21 090 380**	**11,3**
Consommation discrétionnaire				
Best Buy Co., Inc.	26 151	2 875 230	3 016 198	
Burberry Group PLC	13 229	421 995	201 021	
Darden Restaurants Inc.	13 424	2 721 456	2 779 546	
Dick's Sporting Goods Inc.	9 152	1 898 572	2 690 586	
Domino's Pizza Inc.	1 082	569 559	764 452	
eBay Inc.	6 150	346 843	452 071	
Evolution AB	3 253	482 319	463 711	
Ford Motor Co.	50 077	856 582	859 273	
Genting Singapore Ltd.	193 600	177 569	168 482	
Industria de Diseno Textil SA	5 521	252 942	375 169	
Isuzu Motors Ltd.	40 000	662 682	727 792	
Kering SA	1 413	946 406	703 821	
Kingfisher PLC	82 281	304 101	353 040	
La Française des Jeux SAEM	6 039	321 409	281 665	

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Lennar Corp., catégorie A	9 495	1 384 580	1 947 176	
Mazda Motor Corp.	10 500	163 083	138 544	
Persimmon PLC	11 940	277 692	277 244	
Sekisui House Ltd.	20 600	516 188	626 598	
Stellantis NV	37 708	882 245	1 020 786	
Williams-Sonoma Inc.	6 302	2 514 603	2 434 964	
Yamaha Motor Co., Ltd.	42 500	424 882	540 753	
ZOZO Inc.	10 900	336 666	372 967	
		19 337 604	**21 195 859**	**11,3**
Consommation de base				
Asahi Group Holdings Ltd.	4 300	223 675	208 238	
Bunge Global SA	3 414	405 025	498 779	
Carlsberg AS	2 012	354 096	330 793	
Carrefour SA	17 106	401 155	331 932	
Coca-Cola HBC AG	19 023	705 386	885 906	
Conagra Brands Inc.	29 311	1 175 561	1 139 857	
Henkel AG & Co., KGaA, actions privilégiées	4 720	415 899	575 486	
Hershey Co.	3 039	830 107	764 439	
Kao Corp.	2 700	163 979	149 608	
Kenvue Inc.	29 543	782 956	734 927	
Koninklijke Ahold Delhaize NV	3 748	149 732	151 032	
Mowi ASA	23 603	600 383	538 276	
Reckitt Benckiser Group PLC	3 533	339 552	261 534	
Seven & i Holdings Co., Ltd.	8 700	161 582	145 503	
The Kroger Co.	23 988	1 581 973	1 638 895	
WH Group Ltd.	264 500	205 216	238 273	
		8 496 277	**8 593 478**	**4,6**
Soins de santé				
Astellas Pharma Inc.	16 900	311 537	228 188	
CSL Ltd.	547	136 897	146 941	
CVS Health Corp.	12 597	953 263	1 018 019	
Gilead Sciences Inc.	33 232	2 937 095	3 119 891	
GSK PLC	38 083	880 745	1 002 302	
HCA Healthcare Inc.	2 340	810 237	1 028 715	
Hoya Corp.	1 200	158 690	192 052	
Johnson & Johnson	7 376	1 521 882	1 475 180	
Novartis AG	10 492	1 358 104	1 528 314	
Novo Nordisk A/S	4 721	330 258	925 079	
Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	23 900	494 874	446 921	
Pfizer Inc.	75 886	3 483 624	2 905 393	
Roche Holding AG	1 610	683 839	610 265	
Sanofi SA	4 103	536 217	541 871	
Smith & Nephew PLC	26 460	478 924	448 679	
Sonic Healthcare Ltd.	8 884	258 581	212 535	
The CIGNA Group	7 904	2 565 917	3 575 246	
Viatris Inc.	151 932	2 242 495	2 209 928	
		20 143 179	**21 615 519**	**11,6**
Services financiers				
3i Group PLC	20 454	476 811	1 078 682	
ABN AMRO Bank NV, CIAÉ	18 357	384 746	412 852	
Ageas SA	8 384	539 678	523 834	
AIB Group PLC	23 124	158 416	167 228	
AXA SA	19 252	693 478	863 956	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	15 131	160 151	207 998	
BNP Paribas SA	5 718	453 237	500 751	
CaixaBank SA	107 748	679 745	783 558	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	14 591	881 329	949 145	
Commonwealth Bank of Australia	5 606	504 137	650 548	
DBS Group Holdings Ltd.	6 050	161 306	218 166	
Franklin Resources Inc.	46 543	1 671 244	1 423 402	
Hargreaves Lansdown PLC	34 118	438 873	665 468	
Intesa Sanpaolo SpA	33 449	154 457	170 228	

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Japan Post Holdings Co., Ltd.	11 700	108 928	159 161	
Legal & General Group PLC	128 450	518 189	503 309	
Société Financière Manuvie	98 207	2 456 970	3 577 681	
Morgan Stanley	26 871	3 090 444	3 573 559	
Nordea Bank Abp	57 332	825 045	935 909	
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	47 300	599 483	687 696	
Power Corporation du Canada	20 244	716 596	769 677	
Regions Financial Corp.	23 395	632 695	641 529	
SBI Holdings Inc.	9 700	281 885	336 937	
Singapore Exchange Ltd.	32 900	304 669	314 107	
Sompo Holdings Inc.	8 700	160 585	255 088	
State Street Corp.	9 130	922 291	924 481	
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	11 600	530 390	1 065 659	
Suncorp Group Ltd.	35 790	393 565	566 963	
T Rowe Price Group Inc.	18 639	3 392 922	2 940 933	
La Banque de Nouvelle-Écosse	57 962	4 122 731	3 627 262	
		26 414 996	**29 495 767**	**15,8**
Immobilier				
Daito Trust Construction Co., Ltd.	1 700	234 623	240 832	
Dexus	24 354	188 007	143 921	
Gaming and Leisure Properties Inc.	33 208	2 119 742	2 054 342	
Henderson Land Development Co., Ltd.	52 180	237 182	191 477	
Land Securities Group PLC	36 590	393 534	391 206	
Simon Property Group Inc.	4 271	892 840	887 150	
Stockland	39 152	145 542	148 553	
Swire Properties Ltd.	47 800	127 446	104 225	
VICI Properties Inc.	23 958	998 385	938 899	
Vicinity Ltd.	77 593	137 278	130 697	
		5 474 579	**5 231 302**	**2,8**
Technologies de l'information				
Accenture PLC, catégorie A	9 386	3 885 584	3 896 780	
Analog Devices Inc.	1 742	563 621	544 093	
ASML Holding NV	821	675 653	1 145 806	
BE Semiconductor Industries NV	815	178 556	186 436	
Brother Industries Ltd.	8 300	195 957	200 654	
Canon Inc.	9 400	296 101	348 993	
Cisco Systems Inc.	65 430	4 455 838	4 253 607	
Cognizant Technology Solutions Corp.	32 769	2 781 620	3 049 072	
Gen Digital Inc.	22 107	610 125	755 645	
Hewlett-Packard Co.	51 349	2 042 483	2 460 615	
Infineon Technologies AG	2 619	139 007	131 622	
International Business Machines Corp.	7 170	1 653 980	1 696 818	
Intuit Inc.	522	410 071	469 429	
Lam Research Corp.	2 952	2 081 383	4 301 305	
Microchip Technology Inc.	29 384	3 414 263	3 678 981	
Microsoft Corp.	11 726	4 895 644	7 171 406	
NetApp Inc.	22 058	2 269 946	3 887 563	
NXP Semiconductors NV	2 775	1 052 443	1 021 777	
QUALCOMM Inc.	14 857	2 495 988	4 049 228	
Ricoh Co., Ltd.	24 800	259 053	290 914	
Rohm Co., Ltd.	12 400	277 400	226 858	
SAP SE	2 509	442 375	690 161	
Skyworks Solutions Inc	3 867	534 419	563 956	
STMicroelectronics NV	3 232	196 351	173 350	
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, catégorie B	63 965	497 337	543 746	
TIS Inc.	5 800	177 955	154 217	
Tokyo Electron Ltd.	1 200	236 343	359 505	
		36 719 496	**46 252 537**	**24,7**
Services de communication				
AT&T Inc.	47 188	1 153 154	1 233 922	
Comcast Corp., catégorie A	29 881	1 576 123	1 601 155	
Dentsu Group Inc.	4 500	168 836	155 941	

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fox Corp.	41 543	1 805 549	1 953 768	
KDDI Corp.	10 600	430 618	384 317	
Omnicom Group Inc.	27 529	2 796 963	3 378 924	
Orange SA	25 931	374 989	356 176	
The Interpublic Group of Companies Inc.	83 708	3 641 804	3 332 009	
Verizon Communications Inc.	18 343	991 169	1 035 105	
WPP PLC	11 767	156 766	147 434	
		13 095 971	**13 578 751**	**7,3**
Services publics				
Consolidated Edison Inc.	5 921	683 140	724 478	
Edison International	10 583	1 005 251	1 039 894	
Enel SpA	107 608	936 346	1 022 472	
Fortis Inc.	7 674	413 898	408 027	
Iberdrola SA	26 142	408 136	464 479	
Osaka Gas Co., Ltd.	5 100	161 856	154 257	
		3 608 627	**3 813 607**	**2,0**
Total des actions		**164 331 928**	**185 474 274**	**99,2**
Coûts de transaction		**(99 159)**		
Total des placements		**164 232 769**	**185 474 274**	**99,2**
Autres actifs, moins les passifs			**1 457 039**	**0,8**
Total de l'actif net			**186 931 313**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Non noté	0,3	0,3
Total	**0,3**	**0,3**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente l'exposition 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	
Dollar américain	132 850 719	71,1	133 901 311	66,1
Euro	17 879 551	9,6	16 191 733	8,0
Yen japonais	11 573 710	6,2	11 961 239	5,9
Livre sterling	8 927 245	4,8	9 746 210	4,8
Dollar australien	3 245 748	1,7	3 698 748	1,8
Franc suisse	2 816 204	1,5	3 369 417	1,7
Dollar de Singapour	1 388 451	0,7	1 243 045	0,6
Couronne suédoise	1 316 487	0,7	3 008 184	1,5
Couronne danoise	1 314 307	0,7	1 709 537	0,8
Dollar de Hong Kong	772 264	0,4	1 126 843	0,6
Couronne norvégienne	564 470	0,3	1 630 528	0,8
Total	**182 649 156**	**97,7**	**187 586 795**	**92,6**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 9 132 458 $ (9 379 340 $ 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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

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

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 9 273 714 $ (9 999 682 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Actions		
Énergie	4,7	5,2
Matériaux	3,1	3,4
Industrie	11,3	12,4
Consommation discrétionnaire	11,3	10,4
Consommation de base	4,6	4,8
Soins de santé	11,6	11,7
Services financiers	15,8	17,5
Immobilier	2,8	3,1
Technologies de l'information	24,7	21,7
Services de communication	7,3	6,4
Services publics	2,0	2,1
Autres actifs, moins les passifs	0,8	1,3
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	137 035 212	48 439 062	-	185 474 274

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	147 700 522	52 293 126	-	199 993 648

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024, et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	30 juin 2024		31 décembre 2023	
Actions	1 548 551	-	-	-

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

Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life (suite)

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 74 954 $ (63 496 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 3 452 408 $ (3 452 408 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Création du fonds

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

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

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

Mandat privé d'infrastructures durables KBI 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)	**38 033 500**	39 520 947
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**313 364**	1 127 819
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	65 974
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**152 690**	79 810
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**33 668**	60 290
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	38 533 222	40 854 840
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**5 000**	1 627
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**25 863**	26 009
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	152 327
Frais de gestion à payer	**32 880**	10 778
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**63 743**	190 741
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**38 469 479**	40 664 099

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**4 376 131**	5 376 758
Série F	**29 009 537**	30 092 973
Série I	**5 083 811**	5 194 368
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**9,30**	9,38
Série F	**9,23**	9,31
Série I	**9,25**	9,34

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**811 506**	758 199
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**13 284**	26 743
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(3)**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**109 847**	478 422
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(293 827)**	(749 659)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**640 807**	513 705
Profit (perte) de change net(te)	**(1 737)**	(2 153)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**639 070**	511 552
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**209 883**	204 893
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**31 662**	30 426
Frais du comité d'examen indépendant	**88**	85
Retenues d'impôt	**85 250**	98 469
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**10 412**	12 563
Total des charges d'exploitation	**337 295**	346 436
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**301 775**	165 116
Charges financières		
Charges d'intérêts	**1 455**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**300 320**	165 116
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	**(9 811)**	(8 497)
Série F	**249 004**	112 941
Série I	**61 127**	60 672

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**516 766**	547 786
Série F	**3 232 244**	2 788 754
Série I	**547 238**	486 238
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	**(0,02)**	(0,02)
Série F	**0,08**	0,04
Série I	**0,11**	0,12

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

Mandat privé d'infrastructures durables KBI 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 I		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	5 376 758 $	4 676 081	30 092 973	23 997 222	5 194 368	4 333 766	40 664 099	33 007 069
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(9 811) $	(8 497)	249 004	112 941	61 127	60 672	300 320	165 116
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	991 253 $	1 532 233	7 369 000	9 689 557	223 818	910 520	8 584 071	12 132 310
Rachat de titres rachetables	(1 972 003) $	(409 502)	(8 511 241)	(4 905 708)	(395 502)	(123 130)	(10 878 746)	(5 438 340)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	44 882 $	49 382	330 471	297 671	121 112	109 784	496 465	456 837
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(935 868) $	1 172 113	(811 770)	5 081 520	(50 572)	897 174	(1 798 210)	7 150 807
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(54 948) $	(60 258)	(520 670)	(456 451)	(121 112)	(109 784)	(696 730)	(626 493)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(54 948) $	(60 258)	(520 670)	(456 451)	(121 112)	(109 784)	(696 730)	(626 493)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 000 627) $	1 103 358	(1 083 436)	4 738 010	(110 557)	848 062	(2 194 620)	6 689 430
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	4 376 131 $	5 779 439	29 009 537	28 735 232	5 083 811	5 181 828	38 469 479	39 696 499
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	573 088	484 433	3 231 309	2 496 606	555 901	449 633	4 360 298	3 430 672
Titres émis	108 937	155 381	810 635	984 769	24 195	93 523	943 767	1 233 673
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 923	5 025	36 485	30 395	13 325	11 182	54 733	46 602
Titres rachetés	(216 154)	(41 363)	(933 915)	(499 624)	(43 963)	(12 562)	(1 194 032)	(553 549)
Solde à la fin de la période	470 794	603 476	3 144 514	3 012 146	549 458	541 776	4 164 766	4 157 398

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

Mandat privé d'infrastructures durables KBI 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)	**300 320**	165 116
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(109 847)**	(478 422)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**293 827**	749 659
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(7 063 730)**	(11 546 194)
Produit de la vente de placements	**8 280 844**	4 121 151
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(72 880)**	(89 716)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**22 102**	29 999
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**3 373**	17 013
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**1 654 009**	(7 031 394)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(200 265)**	(169 549)
Produit de l'émission de titres rachetables	**8 610 693**	11 975 092
Rachat de titres rachetables	**(10 878 892)**	(5 430 825)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(2 468 464)**	6 374 718
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(814 455)**	(656 676)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**1 127 819**	2 123 942
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**313 364**	1 467 266
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**653 376**	570 188
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**13 284**	26 569
Intérêts versés	**(1 458)**	-

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

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Industrie				
AECOM	4 783	501 254	576 858	
AG Growth International Inc.	9 695	405 659	509 181	
Andritz AG	4 613	303 061	390 403	
Cadeler A/S	52 145	282 767	449 573	
Kurita Water Industries Ltd.	10 000	511 142	581 545	
Siemens AG	2 419	637 777	616 545	
Valmont Industries Inc.	1 168	357 767	438 633	
Waste Management Inc.	3 811	859 648	1 112 517	
Willdan Group Inc.	12 507	409 583	493 736	
		4 268 658	**5 168 991**	**13,4**
Consommation de base				
Bunge Global SA	6 698	879 620	978 566	
		879 620	**978 566**	**2,5**
Services financiers				
Greencoat Renewables PLC	605 326	969 818	771 829	
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc.	13 317	448 854	539 379	
		1 418 672	**1 311 208**	**3,4**
Immobilier				
Alexandria Real Estate Equities Inc.	4 799	954 539	768 105	
American Tower Corp. catégorie A	4 448	1 038 958	1 183 074	
Equinix Inc.	1 063	982 745	1 100 513	
Gladstone Land Corp.	12 219	309 742	228 894	
SBA Communications Corp.	8 225	2 770 288	2 209 285	
		6 056 272	**5 489 871**	**14,3**
Technologies de l'information				
Enphase Energy Inc.	2 085	347 805	284 473	
Landis+Gyr Group AG	2 576	238 107	284 561	
Trimble Inc.	7 465	551 569	571 206	
		1 137 481	**1 140 240**	**3,0**
Services publics				
American Water Works Co., Inc.	4 987	969 357	881 379	
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC	18 397	652 560	552 557	
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	428 000	184 200	179 908	
China Water Affairs Group Ltd.	314 000	418 063	276 006	
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	10 300	193 635	189 564	
Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	34 500	127 056	177 546	
E.ON SE	70 474	1 058 939	1 268 341	
Edison International	7 450	633 513	732 043	
Enel SpA	87 667	667 096	832 996	
Essential Utilities Inc.	19 559	1 112 875	999 080	
Guangdong Investment Ltd.	686 000	931 311	548 502	
Hydro One Ltd.	25 976	889 930	1 035 144	
Iberdrola SA	50 025	726 362	888 822	
National Grid PLC	113 418	1 766 958	1 732 918	
NextEra Energy Inc.	18 468	1 700 618	1 789 410	
Northland Power Inc.	67 769	1 966 967	1 593 927	
Ormat Technologies Inc.	11 153	1 158 514	1 094 224	
Orsted AS	7 286	768 518	530 042	
Pennon Group PLC	75 287	992 267	748 003	
RWE AG	44 925	2 392 255	2 110 437	
SJW Group	3 715	316 667	275 622	
SSE PLC	24 716	682 901	763 773	
United Utilities Group PLC	45 786	762 004	778 286	
Veolia Environnement SA	22 587	821 177	926 445	
		21 893 743	**20 904 975**	**54,4**
Total des actions		**35 654 446**	**34 993 851**	**91,0**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
International Public Partnerships Ltd.	499 018	1 222 541	1 100 833	

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

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Renewables Infrastructure Group Ltd.	850 257	1 724 205	1 402 250	
VH Global Sustainable Energy Opportunities PLC	408 823	659 344	536 566	
Total des fonds communs de placement		**3 606 090**	**3 039 649**	**7,9**
Coûts de transaction		**(44 653)**		
Total des placements		**39 215 883**	**38 033 500**	**98,9**
Autres actifs, moins les passifs			**435 979**	**1,1**
Total de l'actif net			**38 469 479**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 des fonds sous-jacents.

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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	
Dollar américain	17 019 681	44,2	18 341 892	45,1
Euro	7 807 770	20,3	7 762 750	19,1
Livre sterling	7 191 830	18,7	6 573 816	16,2
Dollar de Hong Kong	1 025 766	2,7	1 190 362	2,9
Yen japonais	581 545	1,5	668 714	1,6
Couronne danoise	530 042	1,4	763 078	1,9
Couronne norvégienne	449 573	1,2	409 807	1,0
Franc suisse	290 536	0,8	435 654	1,1
Réal brésilien	186 425	0,5	200 324	0,5
Total	**35 083 168**	**91,3**	**36 346 397**	**89,4**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 754 158 $ (1 817 320 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

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

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

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

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 749 693 $ (1 817 824 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Actions		
Services publics	54,4	53,2
Immobilier	14,3	14,5
Industrie	13,4	11,3
Services financiers	3,4	4,0
Consommation de base	2,5	2,3
Technologies de l'information	3,0	4,1
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	7,9	7,8
Autres actifs, moins les passifs	1,1	2,8
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	20 314 916	14 678 935	-	34 993 851
Fonds communs de placement	-	3 039 649	-	3 039 649

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	21 508 926	14 847 561	-	36 356 487
Fonds communs de placement	-	3 164 460	-	3 164 460

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024, et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**	**Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)**	**Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)**
	30 juin 2024		**31 décembre 2023**	
Actions	-	177 546	-	-

Actions ordinaires

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

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 2.

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

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 10 412 $ (12 563 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de néant $ (1 309 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	1 068	9 925
Série F	1 110	10 239
Série I	14 832	137 236

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	1 055	9 900
Série F	1 090	10 153
Série I	14 475	135 279

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	-	-	115
Série F	-	-	178
Série I	-	-	3 247

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	-	-	269
Série F	-	-	425
Série I	-	-	7 084

Capitaux de lancement par une partie liée

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (la « Sun Life »), a investi des capitaux de lancement additionnels pour soutenir la création du fonds et a effectué des placements aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la Sun Life détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	342 287	3 166 974

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	334 046	3 121 826

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par la Sun Life du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	74 926

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	163 478

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

Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life (suite)

Participations dans des fonds sous-jacents

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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série F	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série I	8 nov. 2021	15 nov. 2021

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**187 606 526**	188 074 086
Placements à court terme	**1 836 338**	1 695 231
Trésorerie	**647 628**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**151 059**	670 881
Plus-value latente des contrats de change à terme	**118 770**	670 317
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**1 406 821**	1 256 868
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**13 835**	527 960
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	191 780 977	192 895 343
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	3 911
Marge	**147 714**	192 453
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**90 650**	566 215
Moins-value latente des contrats de change à terme	**9 989**	85 334
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**10 386**	3 217
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**224 382**	156 137
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**497 604**	-
Frais de gestion à payer	**39 550**	11 637
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 020 275**	1 018 904
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**190 760 702**	191 876 439
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**32 621 940**	32 699 421
Série D	**5 051 574**	5 741 654
Série F	**17 870 857**	14 860 131
Série FX	**303 170**	350 897
Série I	**132 206 093**	135 163 448
Série O	**2 707 068**	3 060 888

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**12,44**	12,66
Série D	**12,48**	12,71
Série F	**9,23**	9,39
Série FX	**12,51**	12,73
Série I	**11,97**	12,18
Série O	**8,91**	9,07

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**3 630 564**	3 123 549
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**75 283**	(3 220 032)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**(78 361)**	(225 915)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(240 823)**	453 808
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(2 365 729)**	5 471 047
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**(44 257)**	37 761
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(476 202)**	(44 844)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**500 475**	5 595 374
Profit (perte) de change net(te)	**(3 388)**	(6 394)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**497 087**	5 588 980
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**241 769**	217 547
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**63 740**	56 780
Frais du comité d'examen indépendant	**412**	364
Retenues d'impôt	**-**	-
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**7 516**	6 879
Total des charges d'exploitation	**313 437**	281 570
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**183 650**	5 307 410
Charges financières		
Charges d'intérêts	**166**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**183 484**	5 307 410
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	**(131 643)**	646 004
Série D	**(15 503)**	170 836
Série F	**17 271**	387 162
Série FX	**(733)**	9 150
Série I	**313 468**	4 015 192
Série O	**624**	79 066

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**2 607 914**	2 268 788
Série D	**429 405**	496 766
Série F	**1 692 041**	1 473 212
Série FX	**25 366**	27 418
Série I	**11 105 649**	9 475 205
Série O	**331 529**	303 106
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	**(0,05)**	0,28
Série D	**(0,04)**	0,34
Série F	**0,01**	0,26
Série FX	**(0,03)**	0,33
Série I	**0,03**	0,42
Série O	**-**	0,26

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série D		Série F		Série FX	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	32 699 421 $	25 939 949	5 741 654	6 280 999	14 860 131	13 673 406	350 897	334 889
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(131 643) $	646 004	(15 503)	170 836	17 271	387 162	(733)	9 150
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	6 244 571 $	8 491 976	40 304	-	6 716 818	1 949 866	6	-
Rachat de titres rachetables	(6 136 897) $	(5 424 565)	(704 930)	(599 551)	(3 713 213)	(2 386 359)	(47 000)	(4 800)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	399 016 $	369 306	74 974	84 501	261 023	221 878	5 177	5 562
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	506 690 $	3 436 717	(589 652)	(515 050)	3 264 628	(214 615)	(41 817)	762
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(452 528) $	(398 304)	(84 925)	(96 736)	(271 173)	(228 415)	(5 177)	(5 562)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(452 528) $	(398 304)	(84 925)	(96 736)	(271 173)	(228 415)	(5 177)	(5 562)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(77 481) $	3 684 417	(690 080)	(440 950)	3 010 726	(55 868)	(47 727)	4 350
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	32 621 940 $	29 624 366	5 051 574	5 840 049	17 870 857	13 617 538	303 170	339 239
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 582 675	2 128 567	451 884	513 688	1 581 750	1 513 747	27 567	27 335
Titres émis	504 481	683 433	3 265	-	730 368	211 436	-	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	32 265	29 690	6 040	6 770	28 452	24 055	416	445
Titres rachetés	(496 826)	(436 324)	(56 537)	(47 964)	(404 184)	(258 897)	(3 742)	(385)
Solde à la fin de la période	2 622 595	2 405 366	404 652	472 494	1 936 386	1 490 341	24 241	27 395

	Série I		Série O		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	135 163 448 $	91 368 923	3 060 888	2 582 530	191 876 439	140 180 696
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	313 468 $	4 015 192	624	79 066	183 484	5 307 410
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	21 759 486 $	65 910 349	439 019	224 372	35 200 204	76 576 563
Rachat de titres rachetables	(25 030 313) $	(40 500 950)	(793 463)	(90 816)	(36 425 816)	(49 007 041)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 704 464 $	2 296 949	57 641	53 288	3 502 295	3 031 484
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(566 363) $	27 706 348	(296 803)	186 844	2 276 683	30 601 006
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(2 704 460) $	(2 296 950)	(57 641)	(53 290)	(3 575 904)	(3 079 257)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(2 704 460) $	(2 296 950)	(57 641)	(53 290)	(3 575 904)	(3 079 257)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(2 957 355) $	29 424 590	(353 820)	212 620	(1 115 737)	32 829 159
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	132 206 093 $	120 793 513	2 707 068	2 795 150	190 760 702	173 009 855
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	11 093 620	7 791 289	337 614	295 944	16 075 110	12 270 570
Titres émis	1 820 801	5 572 422	49 375	25 118	3 108 290	6 492 409
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	227 220	192 180	6 507	5 987	300 900	259 127
Titres rachetés	(2 095 583)	(3 364 846)	(89 543)	(10 141)	(3 146 415)	(4 118 557)
Solde à la fin de la période	11 046 058	10 191 045	303 953	316 908	16 337 885	14 903 549

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	**183 484**	5 307 410
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(75 283)**	3 220 032
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**2 365 729**	(5 471 047)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**44 257**	(37 761)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**476 202**	44 844
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**(44 739)**	(24 183)
Achats de placements	**(65 311 413)**	(101 284 348)
Produit de la vente de placements	**63 986 131**	71 517 007
Achats de placements à court terme	**(83 690 729)**	(62 743 053)
Produit de la vente de placements à court terme	**83 549 622**	61 927 938
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(149 953)**	(232 170)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**27 913**	30 025
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**7 169**	14 909
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**1 368 390**	(27 730 397)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(73 609)**	(47 733)
Produit de l'émission de titres rachetables	**35 714 329**	75 918 346
Rachat de titres rachetables	**(36 357 571)**	(48 279 457)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(716 851)**	27 591 156
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**651 539**	(139 241)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**(3 911)**	213 449
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**647 628**	74 208
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**3 480 611**	2 891 379
Intérêts versés	**(166)**	-

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,760 %	2 juill. 2024	200 000	199 896	199 896	
Bon du Trésor du Canada	4,901 %	18 juill. 2024	50 000	49 562	49 562	
Bon du Trésor du Canada	4,655 %	29 août 2024	1 600 000	1 586 880	1 586 880	
				1 836 338	**1 836 338**	**1,0**
Total des placements à court terme				**1 836 338**	**1 836 338**	**1,0**

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligations du gouvernement du Canada	1,000 %	1er sept. 2026	4 475 000	4 099 625	4 213 748	
Obligations du gouvernement du Canada	4,000 %	1er mars 2029	30 640 000	31 247 767	31 276 048	
Obligations du gouvernement du Canada	3,000 %	1er juin 2034	16 947 000	16 194 148	16 241 129	
Obligations du gouvernement du Canada	1,750 %	1er déc. 2053	10 327 000	7 328 848	7 166 939	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er déc. 2055	1 275 000	1 133 413	1 117 274	
Obligation internationale de la République dominicaine	4,500 %	30 janv. 2030	326 000	431 284	406 500	
				60 435 085	**60 421 638**	**31,7**
Obligations provinciales						
Province d'Alberta	2,900 %	20 sept. 2029	845 000	863 097	808 290	
Province d'Alberta	2,050 %	1er juin 2030	5 360 000	4 748 406	4 847 854	
Province d'Alberta	3,450 %	1er déc. 2043	4 650 000	4 853 076	4 073 125	
Province de la Colombie-Britannique	4,950 %	18 juin 2040	2 035 000	2 300 435	2 160 053	
Province de la Colombie-Britannique	2,800 %	18 juin 2048	2 020 000	2 011 035	1 540 015	
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 juin 2050	2 910 000	3 459 757	2 263 543	
Province du Manitoba	4,650 %	5 mars 2040	1 190 000	1 416 007	1 209 150	
Province du Manitoba	4,100 %	5 mars 2041	2 510 000	2 972 502	2 386 002	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,400 %	1er juin 2042	1 015 000	1 340 693	1 001 529	
Province d'Ontario	2,050 %	2 juin 2030	4 265 000	3 836 332	3 856 908	
Province d'Ontario	3,750 %	2 déc. 2053	5 825 000	5 551 253	5 275 064	
Province de Québec	2,750 %	1er sept. 2028	3 950 000	3 930 535	3 789 929	
Province de Québec	5,000 %	1er déc. 2038	4 185 000	5 586 299	4 456 591	
Province de Saskatchewan	4,750 %	1er juin 2040	525 000	632 495	545 361	
				43 501 922	**38 213 414**	**20,0**
Obligations municipales						
Ville de Montréal	4,250 %	1er déc. 2032	450 000	502 875	449 724	
				502 875	**449 724**	**0,2**
Obligations de sociétés						
Air Canada	4,625 %	15 août 2029	210 000	210 000	203 569	
Fonds de placement immobilier Allied	3,117 %	21 févr. 2030	1 680 000	1 420 054	1 403 100	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5,450 %	23 janv. 2039	4 000	5 365	5 552	
Aviva PLC	4,000 %	2 oct. 2030	1 300 000	1 298 726	1 215 911	
Avolon Holdings Funding Ltd.	2,528 %	18 nov. 2027	426 000	503 157	524 568	
Banque de Montréal	5,625 %	26 mai 2082	630 000	609 360	612 665	
BAT Capital Corp.	5,650 %	16 mars 2052	565 000	696 519	691 221	
British Columbia Ferry Services Inc.	4,289 %	28 avr. 2044	1 325 000	1 235 417	1 243 551	
British Columbia Ferry Services Inc.	2,794 %	15 oct. 2049	1 165 000	817 271	834 010	
Brookfield Finance II Inc.	5,431 %	14 déc. 2032	690 000	690 000	701 770	
Bruce Power LP	4,132 %	21 juin 2033	1 800 000	1 718 766	1 701 981	
BWX Technologies Inc.	4,125 %	30 juin 2028	100 000	134 169	127 903	
Calgary Airport Authority	3,199 %	7 oct. 2036	515 000	515 000	436 683	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,000 %	28 janv. 2082	2 050 000	1 703 188	1 803 002	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	6,987 %	28 juill. 2084	195 000	195 293	195 034	
Banque canadienne de l'Ouest	6,000 %	30 avr. 2081	535 000	535 000	530 306	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,000 %	1er févr. 2028	350 000	486 472	448 139	
Cenovus Energy Inc.	3,500 %	7 févr. 2028	1 735 000	1 741 026	1 672 615	
Charles River Laboratories International Inc.	4,000 %	15 mars 2031	250 000	312 472	305 505	
Charter Communications Operating LLC	5,250 %	1er avr. 2053	570 000	715 257	612 510	

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3,532 %	11 juin 2029	1 500 000	1 591 710	1 416 661	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	5,699 %	28 févr. 2034	455 000	469 578	467 916	
Services financiers Co-operators limitée	3,327 %	13 mai 2030	1 340 000	1 349 029	1 204 509	
Fonds de placement immobilier Crombie	5,244 %	28 sept. 2029	165 000	165 000	166 625	
CT Real Estate Investment Trust	3,029 %	5 févr. 2029	1 975 000	1 852 896	1 815 082	
CU Inc.	2,963 %	7 sept. 2049	2 510 000	1 892 289	1 817 716	
CU Inc.	3,174 %	5 sept. 2051	2 125 000	1 623 987	1 593 644	
Dollarama Inc.	5,165 %	26 avril 2030	1 380 000	1 399 900	1 418 778	
Doman Building Materials Group Ltd.	5,250 %	15 mai 2026	490 000	490 000	476 432	
Électricité de France SA	5,993 %	23 mai 2030	1 055 000	1 055 000	1 101 950	
Enbridge Gas Inc.	2,900 %	1er avr. 2030	920 000	912 948	849 931	
Enbridge Gas Inc.	3,650 %	1er avr. 2050	1 525 000	1 215 792	1 244 540	
Enbridge Inc.	4,240 %	27 août 2042	1 410 000	1 346 483	1 209 220	
EPCOR Utilities Inc.	2,899 %	19 mai 2050	1 375 000	1 443 063	982 072	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,250 %	6 déc. 2027	335 000	334 973	329 461	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	3,950 %	3 mars 2031	1 095 000	1 025 634	1 032 215	
Global Aircraft Leasing Co., Ltd.	6,500 %	15 sept. 2024	82 096	104 668	108 243	
Société en commandite Holding FPI Granite	6,074 %	12 avr. 2029	555 000	582 212	580 575	
Société en commandite Holding FPI Granite	2,378 %	18 déc. 2030	440 000	440 000	376 220	
Great-West Lifeco Inc.	3,600 %	31 déc. 2081	410 000	410 000	342 683	
Honda Canada Finance Inc.	1,646 %	25 févr. 2028	1 915 000	1 722 464	1 735 206	
HUB International Ltd.	7,250 %	15 juin 2030	210 000	295 626	294 782	
Hydro One Inc.	6,930 %	1er juin 2032	1 170 000	1 347 057	1 342 534	
Hydro One Inc.	5,000 %	19 oct. 2046	940 000	959 607	957 689	
Hydro One Inc.	3,630 %	25 juin 2049	2 290 000	1 924 219	1 893 031	
Société financière IGM Inc.	4,560 %	25 janv. 2047	290 000	290 000	271 100	
Intact Corporation financière	1,928 %	16 déc. 2030	255 000	255 000	221 421	
Inter Pipeline Ltd.	3,983 %	25 nov. 2031	540 000	540 000	487 895	
Inter Pipeline Ltd.	6,380 %	17 févr. 2033	1 035 000	1 042 778	1 074 243	
Iron Mountain Inc.	4,500 %	15 févr. 2031	295 000	377 748	364 711	
John Deere Financial Inc.	2,810 %	19 janv. 2029	1 165 000	1 077 625	1 088 582	
Banque Manuvie du Canada	4,546 %	8 mars 2029	140 000	140 000	140 182	
Société Financière Manuvie	2,818 %	13 mai 2035	1 990 000	1 990 000	1 785 588	
Société Financière Manuvie	3,375 %	19 juin 2081	1 015 000	917 250	849 386	
Société Financière Manuvie	4,100 %	19 mars 2082	330 000	330 000	271 980	
Match Group Holdings II LLC	3,625 %	1er oct. 2031	175 000	195 595	202 997	
Mattamy Group Corp.	5,250 %	15 déc. 2027	125 000	174 399	166 334	
Metro Inc.	4,657 %	7 févr. 2033	1 710 000	1 655 708	1 697 119	
Banque Nationale du Canada	5,219 %	14 juin 2028	3 335 000	3 338 009	3 411 410	
Banque Nationale du Canada	4,050 %	15 août 2081	730 000	730 000	611 884	
NextEra Energy Operating Partners LP	4,500 %	15 sept. 2027	150 000	201 524	194 435	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,150 %	1er juin 2033	135 000	152 199	128 988	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,650 %	1er juin 2035	1 905 000	1 724 992	1 703 889	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	3,700 %	23 févr. 2043	150 000	120 038	125 621	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,050 %	22 juill. 2044	150 000	125 612	131 201	
Nova Scotia Power Inc.	3,307 %	25 avr. 2050	465 000	508 394	335 981	
Ontario Power Generation Inc.	3,215 %	8 avr. 2030	2 510 000	2 625 044	2 351 578	
Corporation Pétroles Parkland	4,625 %	1er mai 2030	530 000	663 656	661 979	
Pembina Pipeline Corp.	4,810 %	25 mars 2044	525 000	493 710	475 013	
Regal Rexnord Corp.	6,400 %	15 avr. 2033	540 000	723 055	756 483	
Rogers Communications Inc.	3,650 %	31 mars 2027	45 000	44 847	43 808	
Rogers Communications Inc.	3,300 %	10 déc. 2029	70 000	69 669	65 144	
Rogers Communications Inc.	2,900 %	9 déc. 2030	165 000	164 695	147 342	
Rogers Communications Inc.	6,750 %	9 nov. 2039	245 000	290 812	274 637	
Rogers Communications Inc.	5,250 %	15 avr. 2052	615 000	611 820	592 716	
Rogers Communications Inc.	5,000 %	17 déc. 2081	426 000	426 000	412 709	
Banque Royale du Canada	2,328 %	28 janv. 2027	1 775 000	1 679 224	1 682 088	
Banque Royale du Canada	4,500 %	24 nov. 2080	2 019 000	2 100 529	1 969 679	
Sagen MI Canada Inc.	3,261 %	5 mars 2031	1 160 000	1 160 000	998 083	
SBA Communications Corp.	3,125 %	1er févr. 2029	330 000	410 298	402 950	
Sirius XM Radio Inc.	5,500 %	1er juill. 2029	185 000	253 787	237 985	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,834 %	21 déc. 2027	1 000 000	932 070	959 185	
Standard Industries Inc.	4,750 %	15 janv. 2028	130 000	163 889	169 427	

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Standard Industries Inc.	4,375 %	15 juill. 2030	240 000	311 886	296 992	
TELUS Corp.	2,350 %	27 janv. 2028	1 610 000	1 642 989	1 492 755	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,950 %	8 mars 2027	1 410 000	1 308 466	1 353 978	
The Empire Life Insurance Co.	3,625 %	17 avr. 2081	1 740 000	1 758 100	1 463 595	
La Banque Toronto-Dominion	3,105 %	22 avr. 2030	1 385 000	1 366 462	1 362 229	
La Banque Toronto-Dominion	3,600 %	31 oct. 2081	2 115 000	2 020 673	1 761 945	
Groupe TMX Limitée	2,016 %	12 févr. 2031	510 000	411 509	438 541	
Toll Road Investors Partnership II LP, coupon zéro		15 févr. 2043	1 200 000	338 220	489 419	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,330 %	24 janv. 2028	1 920 000	1 890 682	1 910 848	
TransDigm Inc.	4,625 %	15 janv. 2029	410 000	521 602	523 937	
Warnermedia Holdings Inc.	5,141 %	15 mars 2052	850 000	1 086 028	906 181	
				82 853 240	**79 493 483**	**41,6**
Obligations étrangères						
Village de Bridgeview, IL	5,140 %	1er déc. 2036	430 000	558 270	528 210	
				558 270	**528 210**	**0,3**
Titres adossés à des créances hypothécaires						
Bain Capital Credit CLO 2020-4 Ltd.	7,825 %	20 oct. 2036	661 736	899 269	918 159	
BDS 2021-FL9 Ltd.	7,346 %	16 nov. 2038	746 000	951 335	986 402	
CLNC 2019-FL1 Ltd.	7,853 %	20 août 2035	615 000	800 542	826 365	
GMF Canada Leasing Trust, billets adossés à des actifs, série 2023-1	5,785 %	20 août 2026	420 000	416 898	417 640	
LCCM 2021-FL2 Trust	7,593 %	13 déc. 2038	600 000	737 785	764 477	
Magnetite XXXIX Ltd.	7,474 %	25 oct. 2033	552 558	741 171	757 388	
MF1 2021-FL6 Ltd.	7,296 %	16 juill. 2036	794 264	980 150	1 064 411	
MF1 2023-FL12 LLC	8,117 %	19 oct. 2038	400 000	538 100	544 626	
MF1 2024-FL14 LLC	7,579 %	19 mars 2039	373 974	500 939	511 853	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	7,791 %	18 août 2041	316 000	431 316	431 316	
Neuberger Berman CLO XX Ltd.	7,240 %	15 juill. 2034	456 000	559 509	625 398	
PFP 2021-8 Ltd.	7,594 %	9 août 2037	500 000	624 669	652 022	
				8 181 683	**8 500 057**	**4,5**
Total des obligations				**196 033 075**	**187 606 526**	**98,3**
Total des placements				**197 869 413**	**189 442 864**	**99,3**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]					**108 781**	**0,1**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[2]					**60 409**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs					**1 148 648**	**0,6**
Total de l'actif net					**190 760 702**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Merrill Lynch	Non noté	19 juill. 2024	USD	129 988	CAD	(177 263)	516
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	CAD	18 891 260	USD	(13 728 614)	114 682
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	USD	681 083	CAD	(930 110)	1 383
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	USD	500 000	CAD	(682 451)	1 381
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	USD	198 560	CAD	(271 157)	406
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	CAD	73 527	USD	(53 686)	102
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	CAD	21 112	USD	(15 431)	8
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	CAD	2 827	USD	(2 065)	2
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	USD	141 074	CAD	(192 652)	290
							118 770
Citibank	A-2	19 juill. 2024	CAD	32 395	USD	(23 736)	(68)
Goldman Sachs & Co.	A-2	19 juill. 2024	CAD	396 256	USD	(290 691)	(1 310)
Goldman Sachs & Co.	A-2	19 juill. 2024	CAD	568 026	USD	(416 658)	(1 819)
Merrill Lynch	Non noté	19 juill. 2024	USD	75 900	CAD	(103 815)	(9)
Merrill Lynch	Non noté	19 juill. 2024	USD	101 399	CAD	(138 737)	(57)
Merrill Lynch	Non noté	19 juill. 2024	USD	266 378	CAD	(367 623)	(3 296)
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	CAD	26 776	USD	(19 612)	(47)

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	USD	15 983	CAD	(21 919)	(59)
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	USD	34 455	CAD	(47 211)	(88)
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	USD	34 354	CAD	(47 178)	(193)
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	USD	91 449	CAD	(125 346)	(273)
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	313 944	USD	(229 903)	(487)
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	USD	190 000	CAD	(262 148)	(2 283)
							(9 989)
							108 781

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

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	6 670 160	18 sept. 2024	56	119	6 723 920	53 760
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 2 ANS MTL	25 439 516	18 sept. 2024	247	103	25 534 860	95 346
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	153 397	19 sept. 2024	1	112	155 350	1 953
						151 059
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(3 082 240)	18 sept. 2024	(28)	110	(3 104 640)	(22 400)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(2 686 242)	19 sept. 2024	(18)	109	(2 708 948)	(22 706)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 114 712)	30 sept. 2024	(4)	102	(1 117 771)	(3 059)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 738 368)	30 sept. 2024	(12)	106	(1 750 034)	(11 666)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 359 028)	19 sept. 2024	(8)	124	(1 372 113)	(13 085)
OBLIGATION À LONG TERME AMÉRICAINE (CBT)	(1 601 195)	19 sept. 2024	(10)	117	(1 618 929)	(17 734)
						(90 650)
						60 409

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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.

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	33,0	32,8
AA/Aa	15,9	15,7
A/A	22,1	24,7
BBB/Baa	21,8	20,6
BB/Ba	4,6	3,5
B/B	0,7	0,6
Non noté	1,3	1,3
Total	**99,4**	**99,2**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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**	
Dollar américain	133 460	0,1	48 799	-
Total	**133 460**	**0,1**	**48 799**	**-**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 6 673 $ (2 440 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	1 944 581	62 363 928	125 134 355	189 442 864
31 décembre 2023	4 409 794	59 149 397	126 210 126	189 769 317

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 25 913 225 $ (25 390 017 $ 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 exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucune action.

c) Risque de liquidité

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

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,0	0,3
Certificats de dépôt à terme	-	0,6
Obligations		
Obligations fédérales	31,7	31,6
Obligations provinciales	20,0	21,8
Obligations municipales	0,2	0,2
Obligations de sociétés	41,6	40,0
Obligations étrangères	0,3	0,3
Titres adossés à des créances hypothécaires	4,5	4,1
Actifs (passifs) dérivés	0,1	0,4
Autres actifs, moins les passifs	0,6	0,7
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Obligations	-	179 106 469	-	179 106 469
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	8 500 057	-	8 500 057
Placements à court terme	-	1 836 338	-	1 836 338
Contrats à terme standardisés	151 059	-	-	151 059
Contrats de change à terme	-	118 770	-	118 770
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	90 650	-	-	90 650
Contrats de change à terme	-	9 989	-	9 989

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Obligations	-	180 213 343	-	180 213 343
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	7 860 743	-	7 860 743
Placements à court terme	-	1 695 231	-	1 695 231
Contrats à terme standardisés	670 881	-	-	670 881
Contrats de change à terme	-	670 317	-	670 317
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	566 215	-	-	566 215
Contrats de change à terme	-	85 334	-	85 334

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Les obligations du fonds sont classées au niveau 2 lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Placements à court terme

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

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

Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life (suite)

Actifs et passifs dérivés

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

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 7 516 $ (6 879 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 13 271 487 $ (8 370 731 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2024				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	118 770	(1 466)	-	117 304
Total	**118 770**	**(1 466)**	**-**	**117 304**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(9 989)	1 466	-	(8 523)
Total	**(9 989)**	**1 466**	**-**	**(8 523)**
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	670 317	(81 762)	-	588 555
Total	**670 317**	**(81 762)**	**-**	**588 555**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(85 334)	81 762	-	(3 572)
Total	**(85 334)**	**81 762**	**-**	**(3 572)**

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	27 mars 2009	1er avr. 2009
Titres de série D	15 juill. 1988	3 janv. 1989
Titres de série F	2 avr. 2012	2 avr. 2012
Titres de série FX	13 févr. 2008	13 févr. 2008
Titres de série I	21 nov. 2008	1er déc. 2008
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**1 082 161 121**	1 061 391 466
Placements à court terme	**11 882 222**	3 859 330
Trésorerie	**538 461**	362 244
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	4 437 289
Intérêts courus	**18 693**	8 082
Dividendes à recevoir	**1 504 704**	1 443 155
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**9 454**	495 023
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	1 096 114 655	1 071 996 589
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**61 810**	19 286
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**378 268**	3 874 370
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**128 700**	41 083
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**568 778**	3 934 739
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 095 545 877**	1 068 061 850
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**60 039 055**	63 352 340
Série D	**16 248 180**	18 013 098
Série F	**25 455 576**	27 077 567
Série I	**984 287 034**	948 969 484
Série O	**9 516 032**	10 649 361

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**68,80**	65,82
Série D	**73,67**	70,30
Série F	**72,44**	68,91
Série I	**73,98**	70,04
Série O	**17,39**	16,47

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**14 218 265**	13 242 354
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**288 267**	404 557
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**10 440 614**	6 944 865
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**35 236 899**	36 006 578
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**60 184 045**	56 598 354
Profit (perte) de change net(te)	**3 755**	8 976
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**60 187 800**	56 607 330
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**835 406**	877 222
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**389 733**	372 723
Frais du comité d'examen indépendant	**2 394**	2 276
Retenues d'impôt	**(144 931)**	7 630
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**17 839**	17 101
Total des charges d'exploitation	**1 100 441**	1 276 952
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**59 087 359**	55 330 378
Charges financières		
Charges d'intérêts	**558**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**59 086 801**	55 330 378
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**2 808 359**	3 044 921
Série D	**830 180**	893 982
Série F	**1 342 674**	1 200 965
Série I	**53 536 113**	49 544 012
Série O	**569 475**	646 498

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**913 925**	1 063 986
Série D	**245 594**	264 184
Série F	**375 101**	378 346
Série I	**13 418 532**	13 430 204
Série O	**602 783**	732 792
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**3,07**	2,86
Série D	**3,38**	3,38
Série F	**3,58**	3,17
Série I	**3,99**	3,69
Série O	**0,94**	0,88

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série D		Série F	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	63 352 340 $	65 513 095	18 013 098	17 874 116	27 077 567	23 118 933
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 808 359 $	3 044 921	830 180	893 982	1 342 674	1 200 965
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	6 678 793 $	5 928 250	271 433	48 634	2 178 692	4 368 919
Rachat de titres rachetables	(12 800 464) $	(8 996 369)	(2 866 531)	(1 187 111)	(5 143 509)	(2 474 708)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	4 216 $	4 363	-	-	2 422	2 347
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(6 117 455) $	(3 063 756)	(2 595 098)	(1 138 477)	(2 962 395)	1 896 558
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(4 189) $	(3 663)	-	-	(2 270)	(1 972)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(4 189) $	(3 663)	-	-	(2 270)	(1 972)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(3 313 285) $	(22 498)	(1 764 918)	(244 495)	(1 621 991)	3 095 551
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	60 039 055 $	65 490 597	16 248 180	17 629 621	25 455 576	26 214 484
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	962 441	1 083 199	256 234	276 431	392 961	364 600
Titres émis	98 172	93 689	3 768	711	30 539	65 577
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	62	69	-	-	34	35
Titres rachetés	(187 956)	(142 233)	(39 463)	(17 342)	(72 114)	(37 472)
Solde à la fin de la période	872 719	1 034 724	220 539	259 800	351 420	392 740

	Série I		Série O		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	948 969 484 $	861 955 903	10 649 361	11 351 018	1 068 061 850	979 813 065
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	53 536 113 $	49 544 012	569 475	646 498	59 086 801	55 330 378
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	68 095 489 $	51 666 663	828 164	514 417	78 052 571	62 526 883
Rachat de titres rachetables	(86 314 052) $	(62 895 731)	(2 530 968)	(1 344 431)	(109 655 524)	(76 898 350)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	-	6 638	6 710
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(18 218 563) $	(11 229 068)	(1 702 804)	(830 014)	(31 596 315)	(14 364 757)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	(6 459)	(5 635)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	- $	-	-	-	(6 459)	(5 635)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	35 317 550 $	38 314 944	(1 133 329)	(183 516)	27 484 027	40 959 986
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	984 287 034 $	900 270 847	9 516 032	11 167 502	1 095 545 877	1 020 773 051
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	13 549 124	13 378 387	646 627	749 379	15 807 387	15 851 996
Titres émis	943 010	763 248	49 730	32 446	1 125 219	955 671
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	96	104
Titres rachetés	(1 186 988)	(929 903)	(149 028)	(84 325)	(1 635 549)	(1 211 275)
Solde à la fin de la période	13 305 146	13 211 732	547 329	697 500	15 297 153	15 596 496

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	**59 086 801**	55 330 378
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(10 440 614)**	(6 944 865)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(35 236 899)**	(36 006 578)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(46 742 232)**	(61 129 128)
Produit de la vente de placements	**76 087 379**	51 794 113
Achats de placements à court terme	**(139 516 671)**	(167 900 346)
Produit de la vente de placements à court terme	**131 493 779**	176 655 955
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(72 160)**	(139 165)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**87 617**	112 831
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**42 524**	66 207
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**34 789 524**	11 839 402
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**179**	1 075
Produit de l'émission de titres rachetables	**78 538 140**	63 111 422
Rachat de titres rachetables	**(113 151 626)**	(75 476 257)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(34 613 307)**	(12 363 760)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**176 217**	(524 358)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**362 244**	499 794
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**538 461**	(24 564)
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**14 301 647**	13 080 494
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**277 656**	419 622
Intérêts versés	**(558)**	-

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,760 %	2 juill. 2024	440 000	439 771	439 771	
Bon du Trésor du Canada	4,640 %	1er août 2024	3 830 000	3 802 999	3 802 999	
Bon du Trésor du Canada	4,675 %	15 août 2024	3 600 000	3 573 072	3 573 072	
Bon du Trésor du Canada	4,655 %	29 août 2024	4 100 000	4 066 380	4 066 380	
				11 882 222	**11 882 222**	**1,1**
Total des placements à court terme				**11 882 222**	**11 882 222**	**1,1**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Canadian Natural Resources Ltd.	1 057 098	31 076 855	51 512 386	
Cenovus Energy Inc.	761 103	16 394 930	20 466 060	
Enbridge Inc.	921 441	47 296 730	44 846 533	
Suncor Énergie Inc.	793 464	30 557 502	41 379 148	
		125 326 017	**158 204 127**	**14,4**
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	265 720	18 634 928	23 776 626	
Franco-Nevada Corp.	169 975	28 488 705	27 569 945	
Nutrien Ltd.	208 891	21 657 459	14 549 258	
Ressources Teck Limitée, catégorie B	200 863	9 587 599	13 168 578	
Wheaton Precious Metals Corp.	340 639	18 804 247	24 434 035	
		97 172 938	**103 498 442**	**9,4**
Industrie				
ATS Corp.	134 845	5 332 399	5 969 588	
Boyd Group Services Inc.	34 038	7 118 424	8 746 745	
CAE Inc.	326 624	8 497 075	8 299 516	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	225 819	32 613 533	36 505 900	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	431 142	38 302 456	46 451 239	
Element Fleet Management Corp.	622 635	9 137 888	15 497 385	
GFL Environmental Inc.	350 336	13 330 562	18 665 902	
TFI International Inc.	55 188	7 344 999	10 962 544	
Thomson Reuters Corp.	91 254	11 391 297	21 044 085	
Industries Toromont Ltée	63 280	6 716 165	7 665 106	
Waste Connections Inc.	125 041	19 410 195	30 013 591	
		159 194 993	**209 821 601**	**19,2**
Consommation discrétionnaire				
Aritzia Inc.	213 249	7 994 961	8 257 001	
Canada Goose Holdings Inc.	252 290	5 435 134	4 463 010	
Dollarama Inc.	203 793	14 057 303	25 455 784	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	205 058	8 313 220	10 640 460	
Magna International Inc.	97 381	8 966 674	5 583 827	
Pet Valu Holdings Ltd.	361 974	11 974 010	9 523 536	
Restaurant Brands International Inc.	160 062	13 880 065	15 429 977	
		70 621 367	**79 353 595**	**7,2**
Consommation de base				
Alimentation Couche-Tard inc.	329 328	19 186 360	25 282 511	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	80 883	8 073 091	12 836 132	
		27 259 451	**38 118 643**	**3,5**
Services financiers				
Banque de Montréal	371 988	43 563 052	42 715 382	
Brookfield Asset Management Ltd.	342 564	14 943 142	17 840 733	
Brookfield Corp.	623 645	28 981 937	35 485 401	
Société financière Definity	202 549	6 810 213	9 110 654	
iA Financial Corp., Inc.	200 486	16 107 122	17 223 752	
Intact Corporation financière	103 438	17 400 725	23 584 898	

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Société Financière Manuvie	161 793	3 799 586	5 894 119	
Banque Nationale du Canada	59 463	6 737 546	6 452 330	
Banque Royale du Canada	640 332	75 494 570	93 264 355	
La Banque Toronto-Dominion	809 717	65 993 107	60 890 717	
		279 831 000	**312 462 341**	**28,6**
Technologies de l'information				
CGI Inc.	144 961	15 226 072	19 794 425	
Constellation Software Inc.	10 862	18 766 340	42 816 701	
Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	11 335	1	0	
Kinaxis Inc.	62 232	8 865 082	9 817 720	
Shopify Inc.	460 802	33 966 860	41 661 109	
		76 824 355	**114 089 955**	**10,4**
Immobilier				
FirstService Corp.	47 538	8 193 213	9 897 412	
Fiducie de placement immobilier Granite	187 058	13 763 169	12 680 662	
		21 956 382	**22 578 074**	**2,1**
Services de communication				
Québecor inc.	359 001	10 300 760	10 364 359	
TELUS Corp.	658 608	17 776 747	13 639 772	
		28 077 507	**24 004 131**	**2,2**
Services publics				
Boralex Inc., catégorie A	197 919	7 197 027	6 632 266	
Brookfield Infrastructure Partners LP	356 518	16 264 728	13 397 946	
		23 461 755	**20 030 212**	**1,8**
Total des actions		**909 725 765**	**1 082 161 121**	**98,8**
Coûts de transaction		**(67 008)**		
Total des placements		**921 540 979**	**1 094 043 343**	**99,9**
Autres actifs, moins les passifs			**1 502 534**	**0,1**
Total de l'actif net			**1 095 545 877**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	1,1	0,4
Total	**1,1**	**0,4**

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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	
Dollar américain	852 900	0,1	891 380	0,1
Euro	8	-	(4 867)	-
Yen japonais	1	-	1	-
Nouveau dollar de Taïwan	-	-	(2 614)	-
Total	**852 909**	**0,1**	**883 900**	**0,1**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 42 645 $ (44 195 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	11 882 222	-	-	11 882 222
31 décembre 2023	3 859 330	-	-	3 859 330

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 14 546 $ (2 404 $ 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 de ses placements dans des titres de participation.

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 54 108 056 $ (53 069 573 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,1	0,4
Actions		
Énergie	14,4	13,2
Matériaux	9,4	8,8
Industrie	19,2	20,1
Consommation discrétionnaire	7,2	7,4
Consommation de base	3,5	3,6
Services financiers	28,6	29,0
Technologies de l'information	10,4	10,4
Immobilier	2,1	2,3
Services de communication	2,2	2,5
Services publics	1,8	2,0
Autres actifs, moins les passifs	0,1	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				
Actions	1 082 161 121	-	-	1 082 161 121
Placements à court terme	-	11 882 222	-	11 882 222

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	1 061 391 466	-	-	1 061 391 466
Placements à court terme	-	3 859 330	-	3 859 330

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 17 839 $ (17 101 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2024 s'élevait à 3 353 $ (4 025 $ pour la période close le 31 décembre 2023).

Imposition du fonds

Le fonds n'avait pas de pertes en capital en dollars canadiens calculées aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment conformément à la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ces pertes peuvent être portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a accumulé aucune perte en capital sur les titres indiens conformément à la loi intitulée *Income Tax Act (India)*. Il est possible de reporter pendant huit ans les pertes en capital sur les titres indiens à des fins fiscales conformément à la loi intitulée *Income Tax Act (India)* et elles peuvent être portées en diminution des gains en capital qui seront réalisés par le fonds afin de réduire le montant de l'impôt indien que le fonds doit payer sur ces gains en capital.

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

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

Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

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

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	27 mars 2009	1er avr. 2009
Titres de série D	15 juill. 1988	3 janv. 1989
Titres de série F	13 févr. 2008	18 févr. 2008
Titres de série I	24 mars 2005	2 avr. 2012
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds revenu diversifié 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)	**253 998 341**	199 605 347
Placements à court terme	**6 447 673**	6 333 701
Trésorerie	**536 101**	167 498
Marge	**1**	94 663
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**28 072**	41 922
Plus-value latente des contrats de change à terme	**93 547**	165 499
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**1 311 944**	3 713
Intérêts courus	**1 619 283**	1 242 250
Dividendes à recevoir	**321 188**	213 826
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**436 584**	330 082
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	264 792 734	208 198 501
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**15 304**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**13 156**	132 578
Moins-value latente des contrats de change à terme	**48 525**	212 771
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**26 572**	6 528
Impôt étranger à payer	**75**	-
Rachats à payer	**18 149**	275 524
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**1 905 625**	1 926 518
Frais de gestion à payer	**137 391**	32 436
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**2 164 797**	2 586 355
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**262 627 937**	205 612 146
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**73 813 880**	58 678 627
Série D	**591 528**	586 338
Série F	**56 200 898**	36 907 239
Série I	**123 940 191**	101 154 856
Série O	**8 081 440**	8 285 086

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**15,55**	15,06
Série D	**15,68**	15,23
Série F	**15,86**	15,35
Série I	**16,39**	15,86
Série O	**12,99**	12,60

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**2 344 259**	2 310 487
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**2 998 983**	2 634 539
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(11)**	(5)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**4 067 739**	4 173 789
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**(61 734)**	32 697
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(3 515)**	(39 962)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**5 022 361**	(3 859 661)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**105 572**	(40 579)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**92 293**	61 128
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**14 565 947**	5 272 433
Profit (perte) de change net(te)	**(8 082)**	19 161
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**14 557 865**	5 291 594
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**771 940**	454 502
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**148 772**	103 348
Frais du comité d'examen indépendant	**503**	474
Retenues d'impôt	**261 256**	274 085
Impôt étranger	**75**	-
Impôt	**-**	1 076
Coûts de transaction (note 2)	**50 028**	46 695
Total des charges d'exploitation	**1 232 574**	880 180
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**13 325 291**	4 411 414
Charges financières		
Charges d'intérêts	**97**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**13 325 194**	4 411 414
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	**3 440 523**	193 786
Série D	**31 572**	7 652
Série F	**2 610 135**	103 096
Série I	**6 751 597**	4 034 366
Série O	**491 367**	72 514

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**4 326 379**	2 814 266
Série D	**37 371**	38 111
Série F	**2 927 633**	1 265 077
Série I	**6 784 250**	9 193 250
Série O	**628 015**	456 232
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	**0,80**	0,07
Série D	**0,84**	0,20
Série F	**0,89**	0,08
Série I	**1,00**	0,44
Série O	**0,78**	0,16

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

Fonds revenu diversifié 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 D		Série F	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	58 678 627 $	34 310 245	586 338	591 501	36 907 239	12 657 421
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 440 523 $	193 786	31 572	7 652	2 610 135	103 096
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	22 656 695 $	19 112 900	2 150	3 050	22 337 293	15 201 380
Rachat de titres rachetables	(10 945 439) $	(6 913 241)	(28 532)	(46 168)	(5 570 744)	(2 892 964)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 370 669 $	891 478	15 034	15 306	1 134 548	487 372
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	13 081 925 $	13 091 137	(11 348)	(27 812)	17 901 097	12 795 788
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 387 195) $	(909 115)	(15 034)	(15 306)	(1 217 573)	(539 202)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(1 387 195) $	(909 115)	(15 034)	(15 306)	(1 217 573)	(539 202)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	15 135 253 $	12 375 808	5 190	(35 466)	19 293 659	12 359 682
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	73 813 880 $	46 686 053	591 528	556 035	56 200 898	25 017 103
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	3 897 514	2 321 443	38 487	39 290	2 404 884	840 971
Titres émis	1 474 757	1 276 228	139	199	1 422 416	997 718
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	89 028	59 850	967	1 009	72 220	32 152
Titres rachetés	(712 942)	(463 445)	(1 864)	(3 028)	(355 215)	(191 153)
Solde à la fin de la période	4 748 357	3 194 076	37 729	37 470	3 544 305	1 679 688

	Série I		Série O		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	101 154 856 $	160 351 311	8 285 086	3 908 900	205 612 146	211 819 378
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 751 597 $	4 034 366	491 367	72 514	13 325 194	4 411 414
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	19 829 356 $	30 399 751	1 116 406	2 657 575	65 941 900	67 374 656
Rachat de titres rachetables	(3 795 618) $	(101 968 642)	(1 811 419)	(409 600)	(22 151 752)	(112 230 615)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 291 002 $	1 591 605	246 990	188 737	6 058 243	3 174 498
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	19 324 740 $	(69 977 286)	(448 023)	2 436 712	49 848 391	(41 681 461)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(3 291 002) $	(1 591 605)	(246 990)	(188 737)	(6 157 794)	(3 243 965)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(3 291 002) $	(1 591 605)	(246 990)	(188 737)	(6 157 794)	(3 243 965)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	22 785 335 $	(67 534 525)	(203 646)	2 320 489	57 015 791	(40 514 012)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	123 940 191 $	92 816 786	8 081 440	6 229 389	262 627 937	171 305 366
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	6 376 735	10 466 515	657 776	315 384	13 375 396	13 983 603
Titres émis	1 215 585	1 926 172	86 931	211 110	4 199 828	4 411 427
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	202 777	102 276	19 200	15 123	384 192	210 410
Titres rachetés	(235 090)	(6 464 403)	(141 958)	(32 812)	(1 447 069)	(7 154 841)
Solde à la fin de la période	7 560 007	6 030 560	621 949	508 805	16 512 347	11 450 599

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

Fonds revenu diversifié 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)	**13 325 194**	4 411 414
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(4 067 739)**	(4 173 789)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(5 022 361)**	3 859 661
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**(105 572)**	40 579
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**(92 293)**	(61 128)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**109 966**	(59 203)
Achats de placements	**(98 053 857)**	(74 323 308)
Produit de la vente de placements	**51 424 137**	107 080 130
Achats de placements à court terme	**(115 156 861)**	(133 410 431)
Produit de la vente de placements à court terme	**115 040 590**	140 506 866
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(484 395)**	310 570
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**104 955**	73 871
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**20 119**	61 193
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(42 958 117)**	44 316 425
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(99 551)**	(69 465)
Produit de l'émission de titres rachetables	**65 835 398**	67 489 690
Rachat de titres rachetables	**(22 409 127)**	(112 076 818)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**43 326 720**	(44 656 593)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**368 603**	(340 168)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**167 498**	780 695
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**536 101**	440 527
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**1 975 641**	2 174 743
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**2 621 950**	2 806 768
Intérêts versés	**(108)**	(5)

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,760 %	2 juill. 2024	1 160 000	1 159 397	1 159 397	
Bon du Trésor du Canada	4,640 %	1er août 2024	5 200 000	5 150 207	5 150 205	
Bons du Trésor de l'Égypte	25,822 %	13 août 2024	1 925 000	52 557	51 533	
Bons du Trésor de l'Égypte	25,669 %	3 sept. 2024	3 225 000	87 814	86 538	
				6 449 975	**6 447 673**	**2,5**
Total des placements à court terme				**6 449 975**	**6 447 673**	**2,5**

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligation internationale du gouvernement de l'Angola	9,375 %	8 mai 2048	200 000	219 994	229 591	
Obligation internationale du gouvernement de l'Argentine	3,625 %	9 juill. 2035	224 000	101 810	129 128	
Obligation internationale du gouvernement de l'Argentine	4,250 %	9 janv. 2038	276 000	143 547	173 376	
Obligation internationale du gouvernement de l'Argentine	3,500 %	9 juill. 2041	361 000	132 337	193 088	
Bank Gospodarstwa Krajowego	6,250 %	31 oct. 2028	200 000	275 125	283 389	
Bank Gospodarstwa Krajowego	5,375 %	22 mai 2033	200 000	269 190	271 228	
Obligation internationale du gouvernement du Bénin	7,960 %	13 févr. 2038	200 000	261 709	254 994	
Obligation internationale du gouvernement des Bermudes	5,000 %	15 juill. 2032	200 000	258 214	264 474	
Obligation internationale du gouvernement des Bermudes	3,375 %	20 août 2050	200 000	188 190	186 095	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1er janv. 2027	764	206 490	190 090	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1er janv. 2025	103	24 919	26 492	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1er janv. 2029	509	134 557	121 946	
Obligation internationale du gouvernement du Brésil	6,125 %	22 janv. 2032	200 000	269 768	270 590	
Obligation internationale du gouvernement du Brésil	7,125 %	13 mai 2054	200 000	268 141	264 985	
Obligation internationale du gouvernement de Bulgarie	4,875 %	13 mai 2036	38 000	54 566	58 881	
Obligations du gouvernement du Canada	3,000 %	1er juin 2034	1 225 000	1 170 992	1 173 977	
Obligations du gouvernement du Canada	1,750 %	1er déc. 2053	1 740 000	1 215 839	1 207 560	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er déc. 2055	450 000	407 784	394 332	
Obligation internationale du gouvernement du Chili	4,000 %	31 janv. 2052	200 000	209 080	211 909	
Obligation internationale du gouvernement de Colombie	8,000 %	14 nov. 2035	200 000	279 524	282 033	
Corp Financiera de Desarrollo SA	5,950 %	30 avr. 2029	200 000	270 114	274 142	
Obligation internationale du gouvernement du Costa Rica	7,300 %	13 nov. 2054	200 000	259 274	287 679	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	5,000 %	30 sept. 2030	2 860 000	180 437	176 274	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	2,000 %	13 oct. 2033	2 640 000	127 028	129 719	
Obligation internationale de la République dominicaine	4,875 %	23 sept. 2032	200 000	197 690	245 654	
Obligation internationale de la République dominicaine	6,600 %	1er juin 2036	150 000	203 288	204 783	
Obligation internationale de la République dominicaine	5,300 %	21 janv. 2041	150 000	135 993	174 655	
Obligation internationale de la République dominicaine	5,875 %	30 janv. 2060	150 000	135 034	174 655	
Obligation internationale du gouvernement de l'Équateur	3,500 %	31 juill. 2035	132 000	71 844	90 338	
Obligation internationale du gouvernement de l'Équateur	2,500 %	31 juill. 2040	319 000	155 169	200 354	
Obligation internationale du gouvernement de l'Égypte	7,600 %	1er mars 2029	200 000	207 910	248 833	
Obligation internationale du gouvernement de l'Égypte	7,625 %	29 mai 2032	452 000	427 841	506 086	
Obligation du gouvernement du Guatemala	7,050 %	4 oct. 2032	200 000	270 351	287 776	
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS	8,509 %	14 janv. 2029	200 000	275 001	289 643	
Obligation du gouvernement de l'Inde	7,180 %	14 août 2033	8 630 000	142 230	142 846	
Obligation internationale du gouvernement de la Côte d'Ivoire	4,875 %	30 janv. 2032	100 000	97 238	123 124	
Obligation internationale du gouvernement de la Côte d'Ivoire	7,625 %	30 janv. 2033	200 000	265 512	266 283	
KSA Sukuk Ltd.	5,250 %	4 juin 2034	200 000	269 538	274 019	
Obligation internationale du gouvernement de la Lettonie	5,125 %	30 juill. 2034	200 000	270 700	269 903	
Magyar Export-Import Bank Zrt	6,000 %	16 mai 2029	100 000	147 177	154 402	
Obligations mexicaines	8,500 %	31 mai 2029	14 000	106 692	98 679	
Obligations mexicaines	7,750 %	29 mai 2031	7 000	42 858	46 733	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	6,000 %	7 mai 2036	200 000	264 123	267 123	
National Bank of Uzbekistan	4,850 %	21 oct. 2025	200 000	238 798	263 988	
National Bank of Uzbekistan	8,500 %	5 juill. 2029	200 000	271 065	270 946	
Obligation internationale du gouvernement du Nigéria	7,875 %	16 févr. 2032	200 000	207 491	236 992	
Obligation internationale du gouvernement du Nigéria	7,375 %	28 sept. 2033	200 000	199 874	224 093	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Obligation internationale du gouvernement d'Oman	6,750 %	17 janv. 2048	200 000	226 381	279 254	
Obligation internationale du gouvernement d'Oman	7,000 %	25 janv. 2051	213 000	241 933	307 305	
Obligation internationale du gouvernement du Panama	6,700 %	26 janv. 2036	107 000	143 509	142 442	
Obligation internationale du gouvernement du Panama	8,000 %	1er mars 2038	200 000	270 009	288 867	
Obligation internationale du gouvernement du Panama	6,853 %	28 mars 2054	200 000	254 246	251 221	
Obligation internationale du gouvernement du Paraguay	5,850 %	21 août 2033	200 000	265 262	272 726	
Obligation internationale du gouvernement du Paraguay	6,000 %	9 févr. 2036	200 000	270 490	275 741	
Obligation du gouvernement des Philippines	6,250 %	25 janv. 2034	3 150 000	71 596	71 936	
Obligation du gouvernement des Philippines	6,750 %	24 janv. 2039	3 090 000	71 961	72 585	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	1,750 %	25 avr. 2032	415 000	102 771	107 492	
Obligation internationale du gouvernement de la République de Pologne	4,625 %	18 mars 2029	39 000	52 203	52 762	
Obligation internationale du gouvernement de la République de Pologne	5,125 %	18 sept. 2034	53 000	71 271	71 428	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	8,875 %	28 févr. 2035	1 349 000	84 841	85 598	
Obligation internationale du gouvernement de la République d'Afrique du Sud	7,300 %	20 avr. 2052	200 000	249 422	247 887	
Republic of Uzbekistan International Bond	6,900 %	28 févr. 2032	200 000	269 068	266 935	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	5,875 %	30 janv. 2029	30 000	40 230	40 842	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	1,750 %	13 juill. 2030	98 000	102 304	117 514	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	7,125 %	17 janv. 2033	72 000	98 303	103 931	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	2,000 %	14 avr. 2033	115 000	118 689	126 784	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	6,375 %	30 janv. 2034	28 000	37 432	38 765	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	5,625 %	22 févr. 2036	68 000	97 896	97 210	
Obligation internationale du gouvernement de l'Arabie saoudite	4,500 %	26 oct. 2046	200 000	239 624	232 249	
Obligation internationale du gouvernement de Serbie	6,500 %	26 sept. 2033	200 000	263 592	277 958	
Obligation internationale du gouvernement de Serbie	6,000 %	12 juin 2034	200 000	268 488	269 734	
Obligation internationale du gouvernement du Sri Lanka	7,550 %	28 mars 2030	261 000	131 085	207 417	
Obligation internationale du gouvernement de la Turquie	5,875 %	21 mai 2030	100 000	145 297	147 005	
Obligation internationale du gouvernement de la Turquie	5,875 %	26 juin 2031	200 000	233 577	252 338	
Obligation internationale du gouvernement de la Turquie	7,625 %	15 mai 2034	200 000	264 665	276 061	
Obligation internationale du gouvernement de la Turquie	6,000 %	14 janv. 2041	213 000	205 469	242 638	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 août 2032	484 000	590 242	589 441	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,500 %	15 févr. 2044	225 000	305 329	302 105	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	9,750 %	20 juill. 2033	5 583 000	197 882	196 048	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	4,975 %	20 avril 2055	42 000	52 369	52 554	
Obligation internationale du gouvernement du Venezuela	7,000 %	31 mars 2038	270 000	66 532	55 322	
Obligation internationale du gouvernement du Vietnam	4,800 %	19 nov. 2024	200 000	257 520	272 027	
				17 893 534	**18 810 002**	**7,2**
Obligations de sociétés canadiennes						
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc.	6,125 %	15 juin 2029	43 000	58 942	59 095	
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc.	4,000 %	15 oct. 2030	57 000	67 749	68 710	
1375209 BC Ltd.	9,000 %	30 janv. 2028	19 000	31 723	25 032	
1375209 BC Ltd.	9,000 %	30 janv. 2028	40 000	53 279	52 699	
407 International Inc.	1,800 %	22 mai 2025	515 000	480 753	502 097	
407 International Inc.	4,220 %	14 févr. 2028	390 000	386 859	386 189	
Air Canada	3,875 %	15 août 2026	138 000	172 290	179 827	
Alectra Inc.	2,488 %	17 mai 2027	435 000	399 069	413 040	
Alectra Inc.	3,958 %	30 juill. 2042	210 000	184 313	187 434	
Algonquin Power Co.	2,850 %	15 juill. 2031	935 000	772 455	817 450	
Alimentation Couche-Tard inc.	3,600 %	2 juin 2025	415 000	401 442	409 895	
Alimentation Couche-Tard inc.	5,592 %	25 sept. 2030	150 000	156 902	157 144	
Fonds de placement immobilier Allied	3,131 %	15 mai 2028	230 000	201 222	203 716	
Fonds de placement immobilier Allied	3,095 %	6 févr. 2032	570 000	453 081	445 844	
AltaLink LP	2,747 %	29 mai 2026	680 000	643 287	658 786	
Baffinland Iron Mines Corp.	8,750 %	15 juill. 2026	73 000	89 401	90 066	
Banque de Montréal	4,309 %	1er juin 2027	1 405 000	1 374 722	1 395 626	
Banque de Montréal	5,625 %	26 mai 2082	940 000	896 087	914 135	
Bausch & Lomb Escrow Corp.	8,375 %	1er oct. 2028	60 000	82 249	84 153	
Bausch Health Cos., Inc.	4,875 %	1er juin 2028	40 000	37 970	41 025	
Bausch Health Cos., Inc.	5,250 %	30 janv. 2030	36 000	23 933	23 139	
Bell Canada Inc.	2,500 %	14 mai 2030	720 000	629 344	639 140	
Bell Canada Inc.	3,000 %	17 mars 2031	415 000	347 099	372 979	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Bell Canada Inc.	3,500 %	30 sept. 2050	320 000	238 368	233 551	
Bombardier Inc.	7,500 %	1er févr. 2029	65 000	87 875	92 262	
Bombardier Inc.	8,750 %	15 nov. 2030	23 000	31 456	34 054	
Bombardier Inc.	7,000 %	1er juin 2032	57 000	77 746	79 177	
British Columbia Ferry Services Inc.	4,289 %	28 avr. 2044	140 000	124 737	131 394	
British Columbia Ferry Services Inc.	2,794 %	15 oct. 2049	545 000	374 529	390 159	
Brookfield Finance II Inc.	5,431 %	14 déc. 2032	690 000	692 701	701 770	
Bruce Power LP	4,000 %	21 juin 2030	825 000	763 084	798 134	
Bruce Power LP	4,132 %	21 juin 2033	410 000	367 444	387 673	
Corporation Cameco	4,940 %	24 mai 2031	120 000	119 986	120 770	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,100 %	19 janv. 2026	935 000	838 492	887 565	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,000 %	28 janv. 2082	920 000	781 617	809 152	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	7,150 %	28 juill. 2082	695 000	688 919	701 740	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,950 %	22 sept. 2045	380 000	322 031	331 828	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2,540 %	28 févr. 2028	360 000	318 341	338 208	
La Société Canadian Tire Ltée	5,372 %	16 sept. 2030	440 000	454 480	451 661	
Banque canadienne de l'Ouest	2,606 %	30 janv. 2025	405 000	384 312	399 534	
Banque canadienne de l'Ouest	3,859 %	21 avr. 2025	465 000	456 621	460 939	
Cenovus Energy Inc.	3,500 %	7 févr. 2028	345 000	318 332	332 595	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,178 %	8 mars 2028	635 000	616 552	624 076	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	6,003 %	24 juin 2032	830 000	842 018	875 870	
Services financiers Co-operators limitée	3,327 %	13 mai 2030	530 000	451 820	476 410	
CT Real Estate Investment Trust	2,371 %	6 janv. 2031	120 000	92 887	101 279	
CU Inc.	3,964 %	27 juill. 2045	1 500 000	1 258 054	1 320 178	
Corporation de services financiers Camions Daimler Canada Inc.	4,540 %	27 sept. 2029	135 000	134 972	133 894	
Dollarama Inc.	1,505 %	20 sept. 2027	505 000	427 553	461 249	
Dollarama Inc.	5,533 %	26 sept. 2028	280 000	278 606	290 664	
Eldorado Gold Corp.	6,250 %	1er sept. 2029	100 000	122 778	131 617	
Empire Communities Corp.	9,750 %	1er mai 2029	64 000	89 223	89 216	
Enbridge Gas Inc.	3,650 %	1er avr. 2050	1 030 000	815 633	840 574	
Enbridge Inc.	3,100 %	21 sept. 2033	1 090 000	861 224	938 380	
Enbridge Inc.	4,100 %	21 sept. 2051	440 000	321 644	354 676	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,250 %	6 déc. 2027	280 000	267 055	275 371	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	3,950 %	3 mars 2031	505 000	433 276	476 044	
Fédération des Caisses Desjardins du Québec	5,200 %	1er oct. 2025	490 000	489 721	491 921	
Finning International Inc.	4,445 %	16 mai 2028	227 000	227 000	225 671	
Crédit Ford du Canada	5,581 %	22 févr. 2027	280 000	281 613	283 369	
FortisBC Energy Inc.	6,000 %	2 oct. 2037	175 000	199 166	193 182	
FortisBC Energy Inc.	4,670 %	28 nov. 2052	20 000	19 974	19 480	
Garda World Security Corp.	9,500 %	1er nov. 2027	120 000	154 550	165 120	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,200 %	9 févr. 2028	560 000	563 468	566 472	
GFL Environmental Inc.	4,000 %	1er août 2028	101 000	121 521	128 555	
GFL Environmental Inc.	6,750 %	15 janv. 2031	15 000	20 383	20 965	
Société en commandite Holding FPI Granite	6,074 %	12 avr. 2029	679 000	686 546	710 289	
Société en commandite Holding FPI Granite	2,378 %	18 déc. 2030	270 000	219 807	230 862	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	1,540 %	3 mai 2028	570 000	480 510	517 075	
Great-West Lifeco Inc.	2,379 %	14 mai 2030	390 000	356 320	352 345	
Great-West Lifeco Inc.	3,600 %	31 déc. 2081	810 000	647 038	677 008	
Honda Canada Finance Inc.	1,711 %	28 sept. 2026	560 000	492 257	527 196	
Honda Canada Finance Inc.	1,646 %	25 févr. 2028	300 000	258 093	271 834	
Hydro One Inc.	2,230 %	17 sept. 2031	1 895 000	1 547 689	1 646 844	
Hyundai Capital Canada Inc.	3,196 %	16 févr. 2027	585 000	533 207	564 258	
iA Financial Corp., Inc.	6,611 %	30 juin 2082	400 000	397 000	398 514	
IAMGOLD Corp.	5,750 %	15 oct. 2028	118 000	124 180	152 717	
Société financière IGM Inc.	4,560 %	25 janv. 2047	425 000	390 460	397 302	
Société financière IGM Inc.	5,426 %	26 mai 2053	55 000	56 187	58 188	
Intact Corporation financière	1,928 %	16 déc. 2030	400 000	324 488	347 327	
Intact Corporation financière	2,954 %	16 déc. 2050	285 000	188 663	205 499	
Intact Corporation financière	4,125 %	31 mars 2081	380 000	333 925	358 165	
Inter Pipeline Ltd.	5,849 %	18 mai 2032	190 000	182 425	191 574	
Inter Pipeline Ltd.	6,380 %	17 févr. 2033	215 000	214 979	223 152	
John Deere Financial Inc.	2,810 %	19 janv. 2029	445 000	394 213	415 810	
Magna International Inc.	4,800 %	30 mai 2029	1 085 000	1 084 902	1 093 046	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Banque Manuvie du Canada	4,546 %	8 mars 2029	120 000	120 000	120 156	
Société Financière Manuvie	2,818 %	13 mai 2035	265 000	223 949	237 779	
Société Financière Manuvie	3,375 %	19 juin 2081	815 000	652 485	682 019	
Mattamy Group Corp.	5,250 %	15 déc. 2027	33 000	42 400	43 912	
Mattamy Group Corp.	4,625 %	1er mars 2030	73 000	71 580	92 424	
Metro Inc.	4,657 %	7 févr. 2033	650 000	631 844	645 104	
Metro Inc.	4,270 %	4 déc. 2047	195 000	158 317	171 880	
Banque Nationale du Canada	2,237 %	4 nov. 2026	1 755 000	1 581 356	1 665 168	
Banque Nationale du Canada	5,023 %	1er févr. 2029	680 000	686 506	691 501	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,150 %	1er juin 2033	945 000	865 599	902 913	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,850 %	1er juin 2034	245 000	244 831	244 926	
Corporation Pétroles Parkland	4,625 %	1er mai 2030	130 000	147 231	162 372	
Pembina Pipeline Corp.	4,670 %	28 mai 2050	1 380 000	1 128 658	1 205 300	
Corporation financière Power	6,900 %	11 mars 2033	285 000	314 201	319 757	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,455 %	1er mars 2031	460 000	459 876	462 665	
Ritchie Bros Auctioneers Inc.	7,750 %	15 mars 2031	156 000	216 124	223 197	
Rogers Communications Inc.	4,250 %	15 avr. 2032	850 000	796 245	808 236	
Rogers Communications Inc.	4,550 %	15 mars 2052	195 000	201 991	217 990	
Rogers Communications Inc.	5,250 %	15 avr. 2052	960 000	863 103	925 215	
Banque Royale du Canada	1,589 %	4 mai 2026	930 000	830 772	883 531	
Banque Royale du Canada	5,341 %	23 juin 2026	800 000	810 118	810 179	
Banque Royale du Canada	4,500 %	24 nov. 2080	745 000	699 755	726 801	
Sagen MI Canada Inc.	5,909 %	19 mai 2028	320 000	320 000	322 017	
Sagen MI Canada Inc.	3,261 %	5 mars 2031	380 000	316 350	326 958	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	5,354 %	29 mai 2028	260 000	247 041	261 580	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	2,307 %	18 déc. 2028	570 000	474 270	504 955	
TELUS Corp.	2,350 %	27 janv. 2028	490 000	438 722	454 317	
TELUS Corp.	2,850 %	13 nov. 2031	1 110 000	953 737	970 517	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,950 %	8 mars 2027	1 925 000	1 820 030	1 848 509	
La Banque Toronto-Dominion	2,667 %	9 sept. 2025	565 000	534 323	550 789	
La Banque Toronto-Dominion	3,600 %	31 oct. 2081	1 460 000	1 147 796	1 216 284	
La Banque Toronto-Dominion	8,125 %	31 oct. 2082	200 000	277 717	284 304	
La Banque Toronto-Dominion	7,283 %	31 oct. 2082	350 000	351 432	356 343	
Groupe TMX Limitée	3,779 %	5 juin 2028	540 000	506 677	527 906	
Groupe TMX Limitée	4,678 %	16 août 2029	140 000	140 000	141 536	
Tourmaline Oil Corp.	4,856 %	30 mai 2027	465 000	465 000	469 504	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,330 %	24 janv. 2028	1 125 000	1 106 252	1 119 638	
TransCanada PipeLines Ltd.	4,340 %	15 oct. 2049	350 000	293 314	298 899	
Vidéotron Ltée	5,125 %	15 avr. 2027	47 000	57 418	63 366	
Vidéotron Ltée	4,650 %	15 juill. 2029	765 000	764 595	758 936	
Waste Connections Inc.	4,500 %	14 juin 2029	305 000	304 796	304 691	
				55 655 233	**57 656 699**	**21,9**
Obligations de sociétés étrangères						
180 Medical Inc.	3,875 %	15 oct. 2029	200 000	240 649	247 973	
ABU Dhabi Developmental Holding Co. PJSC	5,375 %	8 mai 2029	200 000	273 859	278 163	
Acrisure LLC	6,000 %	1er août 2029	21 000	23 703	26 536	
Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc.	8,250 %	1er févr. 2029	44 000	59 317	60 551	
Adani Transmission Step-One Ltd.	4,250 %	21 mai 2036	157 000	167 826	178 515	
Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA	7,000 %	30 juin 2034	200 000	273 789	277 418	
AES Andes SA	8,150 %	10 juin 2055	200 000	274 348	274 216	
AES Andes SA	6,350 %	7 oct. 2079	200 000	231 173	269 773	
AG TTMT Escrow Issuer LLC	8,625 %	30 sept. 2027	97 000	132 233	137 747	
AIA Group Ltd.	5,375 %	5 avr. 2034	200 000	268 948	267 104	
Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc.	6,125 %	15 oct. 2026	200 000	269 051	270 458	
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings	5,875 %	1er nov. 2029	98 000	117 071	125 609	
Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings	7,000 %	15 janv. 2031	69 000	94 545	95 459	
Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co.	6,750 %	15 oct. 2027	71 000	87 776	95 915	
Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	9,750 %	15 juill. 2027	206 000	259 875	280 453	
Allison Transmission Inc.	3,750 %	30 janv. 2031	51 000	61 794	61 247	
Altice France SA	5,500 %	15 janv. 2028	200 000	187 195	187 743	
AMC Networks Inc.	10,250 %	15 janv. 2029	32 000	44 010	43 180	
Amer Sports Co.	6,750 %	16 févr. 2031	111 000	150 133	151 594	
American Airlines Inc.	5,750 %	20 avr. 2029	128 105	167 569	170 700	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.	3,875 %	15 nov. 2029	77 000	92 953	94 347	
AmWINS Group Inc.	4,875 %	30 juin 2029	77 000	93 075	98 163	
Anheuser-Busch InBev Finance Inc.	4,320 %	15 mai 2047	195 000	156 663	177 871	
Antofagasta PLC	6,250 %	2 mai 2034	200 000	271 412	283 610	
APi Group DE Inc.	4,750 %	15 oct. 2029	128 000	143 618	163 624	
Arches Buyer Inc.	6,125 %	1er déc. 2028	88 000	95 848	100 013	
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal	3,250 %	1er sept. 2028	200 000	238 301	240 757	
Ardonagh Finco Ltd.	7,750 %	15 févr. 2031	200 000	268 476	270 765	
Aretec Escrow Issuer 2 Inc.	10,000 %	15 août 2030	83 000	116 630	123 662	
Aretec Group Inc.	7,500 %	1er avr. 2029	38 000	42 705	50 168	
Artera Services LLC	8,500 %	15 févr. 2031	57 000	77 559	80 355	
Asbury Automotive Group Inc.	4,625 %	15 nov. 2029	66 000	74 686	83 575	
AssuredPartners Inc.	5,625 %	15 janv. 2029	128 000	150 607	163 986	
Avantor Funding Inc.	4,625 %	15 juill. 2028	154 000	192 396	200 709	
Avis Budget Finance Plc	7,250 %	31 juill. 2030	100 000	148 093	144 965	
B&G Foods Inc.	8,000 %	15 sept. 2028	102 000	139 199	142 010	
Baldwin Insurance Group Holdings LLC / Baldwin Insurance	7,125 %	15 mai 2031	90 000	123 721	124 679	
Banco del Estado de Chile	7,950 %	31 déc. 2049	200 000	274 130	282 875	
Banco do Brasil SA	6,000 %	18 mars 2031	200 000	265 225	268 064	
Bangkok Bank PCL	5,650 %	5 juill. 2034	200 000	272 477	272 990	
Banijay Entertainment SASU	8,125 %	1er mai 2029	200 000	275 137	280 151	
BAT Capital Corp.	7,750 %	19 oct. 2032	165 000	225 537	254 095	
BBVA Bancomer SA	8,450 %	29 juin 2038	200 000	263 369	282 252	
BCPE Ulysses Intermediate Inc.	7,750 %	1er avr. 2027	17 000	22 579	22 701	
Beazer Homes USA Inc.	7,500 %	15 mars 2031	99 000	134 873	135 353	
Bimbo Bakeries USA Inc.	6,050 %	15 janv. 2029	200 000	276 453	281 518	
Boeing Co.	6,298 %	1er mai 2029	85 000	116 030	117 980	
Bombardier Inc.	7,250 %	1er juill. 2031	37 000	50 179	52 045	
BWX Technologies Inc.	4,125 %	30 juin 2028	63 000	78 108	80 579	
BWX Technologies Inc.	4,125 %	15 avr. 2029	173 000	203 084	218 799	
Cable One Inc.	4,000 %	15 nov. 2030	154 000	166 164	157 449	
Caesars Entertainment Inc.	8,125 %	1er juill. 2027	70 000	91 929	97 797	
Caesars Entertainment Inc.	7,000 %	15 févr. 2030	94 000	128 048	131 494	
Calpine Corp.	4,500 %	15 févr. 2028	114 000	137 499	148 335	
Calpine Corp.	5,125 %	15 mars 2028	88 000	105 207	115 899	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,600 %	2 mai 2029	260 000	259 610	263 303	
Canpack SA/Canpack US LLC	3,875 %	15 nov. 2029	200 000	213 491	245 695	
Carnival Corp.	7,625 %	1er mars 2026	58 000	63 253	80 204	
Carnival Corp.	5,750 %	1er mars 2027	193 000	236 102	261 066	
Carnival Corp.	4,000 %	1er août 2028	55 000	67 320	70 724	
Carnival Corp.	6,000 %	1er mai 2029	55 000	67 944	74 389	
Carnival Corp.	5,750 %	15 janv. 2030	100 000	146 572	151 864	
CCM Merger Inc.	6,375 %	1er mai 2026	72 000	88 991	97 850	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,125 %	1er mai 2027	88 000	111 555	115 713	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,750 %	1er mars 2030	284 000	328 705	336 834	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,500 %	15 août 2030	143 000	158 685	165 801	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,250 %	15 janv. 2034	85 000	87 644	88 381	
Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdco SL	5,250 %	27 avr. 2029	40 000	47 289	50 960	
Charles River Laboratories International Inc.	3,750 %	15 mars 2029	148 000	172 407	185 044	
Chart Industries Inc.	9,500 %	1er janv. 2031	75 000	106 599	111 313	
Chile Electricity Lux MPC Sarl	6,010 %	20 janv. 2033	200 000	269 353	277 363	
Chobani LLC / Chobani Finance Corp., Inc.	7,625 %	1er juill. 2029	35 000	47 591	49 384	
CHS/Community Health Systems Inc.	8,000 %	15 déc. 2027	58 000	71 190	78 766	
CHS/Community Health Systems Inc.	6,125 %	1er avr. 2030	64 000	55 581	61 373	
CHS/Community Health Systems Inc.	5,250 %	15 mai 2030	158 000	171 398	178 453	
Churchill Downs Inc.	5,750 %	1er avr. 2030	165 000	209 394	219 478	
Cimpress PLC	7,000 %	15 juin 2026	150 000	195 729	205 302	
CITGO Petroleum Corp.	8,375 %	15 janv. 2029	87 000	119 786	122 806	
Comstock Resources Inc.	8,375 %	1er juill. 2028	91 000	123 402	130 631	
Comstock Resources Inc.	8,625 %	1er nov. 2030	19 000	25 835	27 897	
Comstock Resources Inc.	8,750 %	1er juill. 2031	60 000	82 854	88 028	
Clarios Global LP	6,750 %	15 mai 2028	44 000	59 723	60 986	
Clarios Global LP/Clarios US Finance Co.	8,500 %	15 mai 2027	88 000	114 470	121 319	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Clearway Energy Operating LLC	4,750 %	15 mars 2028	63 000	75 593	82 433	
Clearway Energy Operating LLC	3,750 %	15 févr. 2031	181 000	200 818	216 281	
Clearway Energy Operating LLC	3,750 %	15 janv. 2032	37 000	39 580	43 127	
Comstock Resources Inc.	6,750 %	1er mars 2029	150 000	187 496	199 070	
Concentra Escrow Issuer Corp.	6,875 %	15 juill. 2032	62 000	85 712	86 060	
Cornerstone Building Brands Inc.	6,125 %	15 janv. 2029	55 000	66 469	62 072	
Corp Nacional del Cobre de Chile	6,440 %	26 janv. 2036	200 000	269 473	283 252	
Coty Inc.	6,625 %	15 juill. 2030	142 000	193 617	197 334	
Credit Acceptance Corp.	9,250 %	15 déc. 2028	102 000	141 572	147 689	
Crown Americas LLC	5,250 %	1er avr. 2030	35 000	44 070	46 374	
Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp. V	4,250 %	30 sept. 2026	80 000	97 552	105 586	
Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp. VI	4,750 %	1er févr. 2026	26 000	34 020	34 998	
CrownRock LP / CrownRock Finance Inc.	5,000 %	1er mai 2029	76 000	94 170	103 221	
CSC Holdings LLC	5,375 %	1er févr. 2028	200 000	229 291	208 225	
CSC Holdings LLC	5,750 %	15 janv. 2030	200 000	145 396	103 523	
Cushman & Wakefield US Borrower LLC	6,750 %	15 mai 2028	36 000	45 155	48 943	
Development Bank of Kazakhstan JSC	5,500 %	15 avr. 2027	200 000	269 013	272 530	
Directv Financing LLC	8,875 %	1er févr. 2030	32 000	43 125	42 891	
DISH DBS Corp.	7,750 %	1er juill. 2026	53 000	57 151	45 092	
DISH DBS Corp.	5,250 %	1er déc. 2026	60 000	63 400	64 914	
DISH DBS Corp.	5,125 %	1er juin 2029	81 000	43 456	44 011	
DISH Network Corp.	11,750 %	15 nov. 2027	30 000	40 935	40 289	
Dornoch Debt Merger Sub Inc.	6,625 %	15 oct. 2029	81 000	82 651	94 377	
DT Midstream Inc.	4,125 %	15 juin 2029	97 000	111 394	122 728	
DT Midstream Inc.	4,375 %	15 juin 2031	115 000	135 303	143 432	
EDO Sukuk Ltd.	5,662 %	3 juill. 2031	250 000	342 363	342 714	
Électricité de France SA	6,900 %	23 mai 2053	200 000	267 905	290 966	
Element Solutions Inc.	3,875 %	1er sept. 2028	128 000	151 564	161 122	
Emerald Debt Merger Sub LLC	6,625 %	15 déc. 2030	144 000	194 780	198 825	
Empresa Nacional del Petroleo	3,450 %	16 sept. 2031	200 000	208 830	234 389	
Encino Acquisition Partners Holdings LLC	8,750 %	1er mai 2031	78 000	108 596	111 375	
Encompass Health Corp.	5,750 %	15 sept. 2025	25 000	32 441	34 132	
Encompass Health Corp.	4,750 %	1er févr. 2030	154 000	188 085	197 318	
Encompass Health Corp.	4,625 %	1er avr. 2031	26 000	31 221	32 710	
Encore Capital Group Inc.	9,250 %	1er avr. 2029	200 000	270 369	285 525	
Energizer Holdings Inc.	4,375 %	31 mars 2029	55 000	64 209	68 156	
EnfraGen Energia Sur SA / EnfraGen Spain SA / Prime Energia	5,375 %	30 déc. 2030	200 000	184 956	228 629	
Engie Energia Chile SA	6,375 %	17 avr. 2034	200 000	270 591	277 462	
Entegris Escrow Corp.	5,950 %	15 juin 2030	38 000	49 100	51 514	
Entegris Inc.	4,375 %	15 avr. 2028	81 000	94 339	104 689	
Entegris Inc.	3,625 %	1er mai 2029	86 000	105 023	105 741	
EP Infrastructure AS	2,045 %	9 oct. 2028	100 000	130 227	128 816	
EPH Financing International AS	6,651 %	13 nov. 2028	195 000	286 546	296 965	
EQM Midstream Partners LP	5,500 %	15 juill. 2028	129 000	150 293	173 943	
EQM Midstream Partners LP	6,375 %	1er avr. 2029	47 000	63 754	65 003	
Eskom Holdings SOC Ltd.	7,125 %	11 févr. 2025	200 000	245 859	272 832	
F-Brasile SpA / F-Brasile US LLC	7,375 %	15 août 2026	200 000	225 907	271 307	
Fertitta Entertainment LLC/Fertitta Entertainment Finance	6,750 %	15 janv. 2030	102 000	112 547	122 676	
Fiesta Purchaser Inc.	7,875 %	1er mars 2031	56 000	75 470	79 246	
First Abu Dhabi Bank PJSC	6,320 %	4 avr. 2034	200 000	270 351	279 469	
Flutter Treasury Designated Activity Co.	5,000 %	29 avr. 2029	100 000	146 852	149 251	
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.	4,375 %	1er avr. 2031	244 000	278 214	298 830	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	5,500 %	1er mai 2028	97 000	126 640	128 819	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	7,875 %	1er déc. 2030	51 000	71 609	73 105	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC	7,000 %	15 juin 2032	34 000	46 347	47 224	
Foundation Building Materials Inc.	6,000 %	1er mars 2029	100 000	108 217	121 585	
Freedom Mortgage Corp.	7,625 %	1er mai 2026	88 000	114 473	119 670	
Freedom Mortgage Holdings LLC	9,250 %	1er févr. 2029	18 000	24 276	24 636	
Garden Spinco Corp.	8,625 %	20 juill. 2030	68 000	95 892	100 610	
Garrett Motion Holdings Inc. / Garrett LX I Sarl	7,750 %	31 mai 2032	86 000	118 752	119 355	
Global Aircraft Leasing Co., Ltd.	6,500 %	15 sept. 2024	196 406	217 745	258 960	
Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc.	3,500 %	1er mars 2029	147 000	168 156	181 815	
GrafTech Finance Inc.	4,625 %	15 déc. 2028	116 000	121 753	100 810	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
GTCR AP Finance Inc.	8,000 %	15 mai 2027	50 000	63 351	68 625	
Gulf International Bank BSC	5,750 %	5 juin 2029	200 000	270 860	276 098	
GYP Holdings III Corp.	4,625 %	1er mai 2029	130 000	144 646	164 841	
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd.	5,750 %	20 janv. 2026	41 000	52 339	53 437	
Hightower Holding LLC	6,750 %	15 avr. 2029	47 000	60 748	60 233	
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	4,875 %	15 janv. 2030	180 000	233 300	236 548	
HUB International Ltd.	5,625 %	1er déc. 2029	40 000	46 071	51 814	
HUB International Ltd.	7,250 %	15 juin 2030	112 000	152 885	157 217	
HUB International Ltd.	7,375 %	31 janv. 2032	60 000	81 787	83 308	
Iliad Holding SASU	7,000 %	15 oct. 2028	200 000	231 262	271 611	
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	4,745 %	9 juin 2051	200 000	179 441	227 327	
Ipoteka-Bank ATIB	5,500 %	19 nov. 2025	200 000	235 154	265 664	
IQVIA Inc.	6,500 %	15 mai 2030	200 000	272 028	278 019	
IRB Infrastructure Developers Ltd.	7,110 %	11 mars 2032	200 000	271 046	273 669	
Iron Mountain Inc.	4,875 %	15 sept. 2027	85 000	103 185	112 875	
Iron Mountain Inc.	5,250 %	15 mars 2028	80 000	101 494	106 013	
Iron Mountain Inc.	5,625 %	15 juill. 2032	28 000	36 598	36 415	
Jefferson Capital Holdings LLC	9,500 %	15 févr. 2029	63 000	84 600	88 948	
KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp. / NextWave	9,000 %	15 févr. 2029	107 000	145 666	150 241	
Kinetik Holdings LP	5,875 %	15 juin 2030	108 000	139 674	145 718	
Las Vegas Sands Corp.	6,200 %	15 août 2034	38 000	51 918	52 126	
LBM Acquisition LLC	6,250 %	15 janv. 2029	42 000	51 877	50 855	
LifePoint Health Inc.	9,875 %	15 août 2030	50 000	71 522	73 047	
LifePoint Health Inc.	11,000 %	15 oct. 2030	45 000	65 306	67 919	
LifePoint Health Inc.	10,000 %	1er juin 2032	65 000	89 001	91 047	
Lithia Motors Inc.	3,875 %	1er juin 2029	70 000	82 217	86 121	
LPL Holdings Inc.	4,000 %	15 mars 2029	30 000	36 021	38 284	
LPL Holdings Inc.	4,375 %	15 mai 2031	51 000	59 953	64 068	
LSF11 A5 HoldCo. LLC	6,625 %	15 oct. 2029	99 000	112 580	128 367	
Macquarie Airfinance Holdings Ltd.	8,375 %	1er mai 2028	110 000	151 084	158 803	
Macquarie Airfinance Holdings Ltd.	6,400 %	26 mars 2029	14 000	19 009	19 495	
Macquarie Airfinance Holdings Ltd.	8,125 %	30 mars 2029	14 000	19 027	20 268	
Macy's Retail Holdings LLC	5,875 %	1er avr. 2029	63 000	78 291	83 738	
Madison IAQ LLC	5,875 %	30 juin 2029	97 000	106 108	123 617	
Matador Resources Co.	6,875 %	15 avr. 2028	89 000	120 215	123 761	
Matador Resources Co.	6,500 %	15 avr. 2032	30 000	40 714	41 084	
Match Group Holdings II LLC	5,000 %	15 déc. 2027	81 000	102 839	106 361	
Match Group Holdings II LLC	4,625 %	1er juin 2028	87 000	103 797	111 525	
Maxeda DIY Holding BV	5,875 %	1er oct. 2026	100 000	123 766	120 946	
McDonald's Corp.	4,857 %	21 mai 2031	292 000	292 000	295 817	
Medline Borrower LP	3,875 %	1er avr. 2029	42 000	52 101	52 969	
Medline Borrower LP	5,250 %	1er oct. 2029	118 000	140 390	154 215	
Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc.	6,250 %	1er avr. 2029	73 000	100 382	101 145	
Melco Resorts Finance Ltd.	7,625 %	17 avr. 2032	200 000	271 850	271 797	
Merlin Entertainments Group US Holdings Inc.	7,375 %	15 févr. 2031	200 000	269 731	279 041	
Miter Brands Acquisition Holdco Inc. / MIWD Borrower LLC	6,750 %	1er avr. 2032	23 000	31 198	31 715	
MIWD Holdco II LLC / MIWD Finance Corp.	5,500 %	1er févr. 2030	100 000	114 412	126 626	
Moog Inc.	4,250 %	15 déc. 2027	105 000	129 545	136 311	
Muthoot Finance Ltd.	7,125 %	14 févr. 2028	200 000	273 472	276 166	
MVM Energetika Zrt	6,500 %	13 mars 2031	200 000	268 976	274 878	
Nabors Industries Inc	9,125 %	31 janv. 2030	31 000	42 483	43 979	
Nabors Industries Ltd.	7,250 %	15 janv. 2026	64 000	84 624	88 912	
National Central Cooling Co. PJSC	2,500 %	21 oct. 2027	200 000	246 732	247 631	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	6,000 %	15 janv. 2027	181 000	227 659	245 264	
NBK SPC Ltd.	5,500 %	6 juin 2030	200 000	273 129	276 494	
NCL Corp., Ltd.	5,875 %	15 mars 2026	97 000	115 751	131 314	
Neptune Bidco US Inc.	9,290 %	15 avr. 2029	56 000	71 694	73 617	
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc.	9,750 %	15 juill. 2028	27 000	31 907	37 629	
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc.	5,250 %	15 juill. 2028	108 000	134 568	139 680	
Nexa Resources SA	6,750 %	9 avr. 2034	200 000	270 350	278 269	
NextEra Energy Operating Partners LP	4,250 %	15 juill. 2024	25 000	31 422	34 187	
NextEra Energy Operating Partners LP	4,500 %	15 sept. 2027	93 000	113 776	120 550	
NextEra Energy Operating Partners LP	7,250 %	15 janv. 2029	72 000	98 178	101 105	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
NMG Holding Co Inc. / Neiman Marcus Group LLC	7,125 %	1er avr. 2026	59 000	74 183	79 831	
Novelis Corp.	3,250 %	15 nov. 2026	129 000	160 309	166 277	
Novelis Corp.	4,750 %	30 janv. 2030	72 000	81 359	91 494	
Novelis Corp.	3,875 %	15 août 2031	50 000	52 979	59 298	
NuStar Logistics LP	6,375 %	1er oct. 2030	94 000	124 171	130 874	
Ocado Group PLC	3,875 %	8 oct. 2026	100 000	153 009	147 276	
OCP SA	5,125 %	23 juin 2051	200 000	185 100	206 311	
OCP SA	7,500 %	2 mai 2054	200 000	266 778	279 504	
OneMain Finance Corp.	7,125 %	15 mars 2026	110 000	142 783	153 068	
OneMain Finance Corp.	5,375 %	15 nov. 2029	56 000	65 976	71 924	
OneMain Finance Corp.	7,500 %	15 mai 2031	56 000	76 834	77 604	
Organon & Co.	5,125 %	30 avr. 2031	200 000	219 212	246 067	
Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd.	4,602 %	15 juin 2032	200 000	258 163	268 078	
Panther Escrow Issuer LLC	7,125 %	1er juin 2031	101 000	137 895	139 889	
Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC	4,875 %	15 mai 2029	75 000	96 451	96 334	
Patrick Industries Inc.	7,500 %	15 oct. 2027	85 000	106 035	117 593	
PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp.	6,000 %	15 févr. 2028	84 000	106 365	112 169	
Penske Automotive Group Inc.	3,750 %	15 juin 2029	107 000	121 042	132 320	
Performance Food Group Inc.	5,500 %	15 oct. 2027	108 000	135 793	144 671	
Permian Resources Operating LLC	7,750 %	15 févr. 2026	5 000	6 577	6 903	
Permian Resources Operating LLC	5,875 %	1er juill. 2029	138 000	174 281	186 058	
Permian Resources Operating LLC	7,000 %	15 janv. 2032	46 000	62 637	64 704	
Petra Diamonds US Treasury PLC	9,750 %	8 mars 2026	30 688	40 848	29 604	
Petroleos Mexicanos	6,700 %	16 févr. 2032	48 000	52 666	55 034	
Petroleos Mexicanos	10,000 %	7 févr. 2033	38 000	49 539	52 219	
Petroleos Mexicanos	6,750 %	21 sept. 2047	191 000	159 286	172 080	
Petroleos Mexicanos	7,690 %	23 janv. 2050	147 000	135 928	145 556	
Petroleos Mexicanos	6,950 %	28 janv. 2060	74 000	63 124	67 051	
PG&E Corp.	4,250 %	1er déc. 2027	94 000	127 451	129 878	
PG&E Corp.	5,250 %	1er juill. 2030	66 000	86 506	86 318	
Post Holdings Inc.	5,625 %	15 janv. 2028	80 000	96 749	107 865	
Post Holdings Inc.	4,625 %	15 avr. 2030	167 000	202 553	210 128	
Prairie Acquiror LP	9,000 %	1er août 2029	40 000	55 210	56 462	
Prestige Brands Inc.	5,125 %	15 janv. 2028	130 000	163 274	173 148	
Prestige Brands Inc.	3,750 %	1er avr. 2031	45 000	50 362	53 639	
Primo Water Holdings Inc.	4,375 %	30 avr. 2029	140 000	163 279	176 638	
QNB Finance Ltd.	2,750 %	12 févr. 2027	200 000	243 006	257 153	
Raizen Fuels Finance SA	6,450 %	5 mars 2034	200 000	270 600	278 163	
Real Hero Merger Sub 2 Inc.	6,250 %	1er févr. 2029	72 000	75 847	84 534	
Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp.	5,750 %	15 janv. 2029	70 000	69 768	59 048	
Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp.	5,250 %	15 avr. 2030	62 000	57 800	50 726	
Regal Rexnord Corp.	6,400 %	15 avr. 2033	180 000	247 680	252 161	
RHP Hotel Properties LP	7,250 %	15 juill. 2028	141 000	192 420	199 661	
Rockies Express Pipeline LLC	6,875 %	15 avr. 2040	44 000	57 639	57 596	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,375 %	15 juill. 2027	55 000	63 935	74 154	
Royal Caribbean Cruises Ltd.	5,500 %	1er avr. 2028	83 000	85 784	112 201	
Sabre GLBL Inc.	8,625 %	1er juin 2027	3 000	3 721	3 786	
Sabre GLBL Inc.	8,625 %	1er juin 2027	44 000	57 563	55 524	
Sabre GLBL Inc.	11,250 %	15 déc. 2027	25 000	33 384	33 275	
Samarco Mineracao SA	9,500 %	30 juin 2031	62 824	77 450	79 986	
Sands China Ltd.	3,750 %	8 août 2031	200 000	219 156	230 754	
Saudi Arabian Oil Co.	3,500 %	24 nov. 2070	200 000	185 552	177 632	
Saudi Electricity Sukuk Programme Co.	5,684 %	11 avr. 2053	200 000	269 070	266 329	
SBA Communications Corp.	3,875 %	15 févr. 2027	126 000	159 224	164 477	
SBA Communications Corp.	3,125 %	1er févr. 2029	142 000	153 005	173 390	
SCIH Salt Holdings Inc.	6,625 %	1er mai 2029	106 000	125 394	136 597	
SeaWorld Parks & Entertainment Inc.	5,250 %	15 août 2029	57 000	69 790	73 751	
Sensata Technologies BV	5,000 %	1er oct. 2025	97 000	122 271	133 917	
Sensata Technologies Inc.	4,375 %	15 févr. 2030	90 000	109 421	113 229	
Shriram Finance Ltd.	6,625 %	22 avr. 2027	200 000	269 517	274 154	
Sirius XM Radio Inc.	5,500 %	1er juill. 2029	107 000	129 944	137 645	
Sitio Royalties Operating Partnership LP	7,875 %	1er nov. 2028	101 000	138 617	143 006	
Six Flags Entertainment Corp.	6,625 %	1er mai 2032	104 000	142 804	144 708	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
SM Energy Co.	6,500 %	15 juill. 2028	66 000	88 711	89 608	
Smyrna Ready Mix Concrete LLC	8,875 %	15 nov. 2031	128 000	178 907	186 005	
SNF Group SACA	3,375 %	15 mars 2030	200 000	224 542	236 292	
Spirit AeroSystems Inc.	9,750 %	15 nov. 2030	134 000	190 018	202 495	
SS&C Technologies Inc.	5,500 %	30 sept. 2027	168 000	214 665	226 520	
Stagwell Global LLC	5,625 %	15 août 2029	82 000	98 993	103 726	
Standard Industries Inc.	4,750 %	15 janv. 2028	43 000	53 607	56 041	
Standard Industries Inc.	4,375 %	15 juill. 2030	143 000	160 261	176 958	
Stericycle Inc.	3,875 %	15 janv. 2029	88 000	100 999	112 545	
Sunoco LP	7,250 %	1er mai 2032	104 000	145 492	147 303	
Surgery Center Holdings Inc.	7,250 %	15 avr. 2032	69 000	93 898	95 491	
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	5,500 %	15 janv. 2028	138 000	166 148	180 818	
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	7,375 %	15 févr. 2029	41 000	55 515	56 419	
Taseko Mines Ltd.	8,250 %	1er mai 2030	63 000	86 039	88 298	
Telefónica Celular del Paraguay SA	5,875 %	15 avr. 2027	200 000	245 956	267 424	
Tenet Healthcare Corp.	6,125 %	1er oct. 2028	78 000	97 495	106 278	
Tenet Healthcare Corp.	4,375 %	15 janv. 2030	47 000	54 005	59 665	
Tenet Healthcare Corp.	6,125 %	15 juin 2030	102 000	134 340	138 803	
Tengizchevroil Finance Co., International Ltd.	3,250 %	15 août 2030	200 000	193 808	226 292	
Terex Corp.	5,000 %	15 mai 2029	86 000	100 651	111 759	
Terraform Global Operating LLC	6,125 %	1er mars 2026	72 000	92 605	97 533	
TerraForm Power Operating LLC	5,000 %	31 janv. 2028	116 000	139 040	151 769	
TerraForm Power Operating LLC	4,750 %	15 janv. 2030	83 000	102 280	103 625	
The Chemours Co.	4,625 %	15 nov. 2029	124 000	145 680	146 268	
The Dun & Bradstreet Corp.	5,000 %	15 déc. 2029	76 000	89 416	96 669	
The Gates Corp.	6,875 %	1er juill. 2029	35 000	47 853	48 787	
The Michaels Cos., Inc.	5,250 %	1er mai 2028	60 000	64 374	65 774	
The Michaels Cos., Inc.	7,875 %	1er mai 2029	58 000	53 070	51 021	
TransDigm Inc.	5,500 %	15 nov. 2027	172 000	202 448	231 312	
TransDigm Inc.	6,750 %	15 août 2028	93 000	125 764	128 971	
TransDigm Inc.	6,375 %	1er mars 2029	44 000	59 259	60 586	
TransDigm Inc.	6,875 %	15 déc. 2030	182 000	247 326	254 442	
TreeHouse Foods Inc.	4,000 %	1er sept. 2028	65 000	74 682	79 973	
TriMas Corp.	4,125 %	15 avr. 2029	189 000	220 564	237 132	
TriNet Group Inc.	3,500 %	1er mars 2029	131 000	147 244	159 725	
Triumph Group Inc.	9,000 %	15 mars 2028	42 000	59 776	60 315	
Trivium Packaging Finance BV	8,500 %	15 août 2027	200 000	260 429	271 909	
United Natural Foods Inc.	6,750 %	15 oct. 2028	32 000	34 510	39 572	
US Acute Care Solutions LLC	9,750 %	15 mai 2029	64 000	85 678	86 351	
US Foods Inc.	4,750 %	15 févr. 2029	146 000	178 916	189 654	
USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp.	7,125 %	15 mars 2029	99 000	135 218	136 609	
Vale Overseas Ltd.	6,400 %	28 juin 2054	45 000	61 011	60 941	
Velocity Vehicle Group LLC	8,000 %	1er juin 2029	25 000	34 174	35 219	
Venture Global Calcasieu Pass LLC	3,875 %	15 août 2029	62 000	70 659	77 319	
Venture Global Calcasieu Pass LLC	6,250 %	15 janv. 2030	39 000	52 690	54 194	
Venture Global Calcasieu Pass LLC	4,125 %	15 août 2031	108 000	126 351	132 711	
Venture Global LNG Inc.	8,125 %	1er juin 2028	100 000	135 690	141 077	
Venture Global LNG Inc.	9,500 %	1er févr. 2029	77 000	106 349	115 448	
Venture Global LNG Inc.	8,375 %	1er juin 2031	156 000	212 677	221 568	
Victoria's Secret & Co.	4,625 %	15 juill. 2029	55 000	58 238	62 634	
Viking Cruises Ltd.	5,875 %	15 sept. 2027	28 000	34 634	37 941	
Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd.	5,625 %	15 févr. 2029	89 000	113 313	119 216	
Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC	5,000 %	15 juill. 2028	200 000	250 812	243 754	
Virtusa Corp.	7,125 %	15 déc. 2028	41 000	44 934	51 683	
Vital Energy Inc.	7,875 %	15 avr. 2032	61 000	83 386	84 915	
WASH Multifamily Acquisition Inc.	5,750 %	15 avr. 2026	77 000	97 272	103 098	
Weekley Homes LLC/Weekley Finance Corp.	4,875 %	15 sept. 2028	97 000	112 825	123 072	
Weibo Corp.	3,375 %	8 juill. 2030	200 000	220 786	239 424	
White Cap Buyer LLC	6,875 %	15 oct. 2028	108 000	124 418	142 733	
Williams Scotsman Inc.	6,625 %	15 juin 2029	46 000	63 275	63 497	
Williams Scotsman International Inc.	4,625 %	15 août 2028	122 000	144 735	158 002	
Windsor Holdings III LLC	8,500 %	15 juin 2030	72 000	94 813	102 948	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Wolverine World Wide Inc.	4,000 %	15 août 2029	64 000	69 823	73 388	
Wyndham Hotels & Resorts Inc.	4,375 %	15 août 2028	144 000	172 928	183 828	
Wynn Macau Ltd.	5,625 %	26 août 2028	200 000	237 333	256 837	
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	5,125 %	1er oct. 2029	102 000	117 948	132 828	
Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	7,125 %	15 févr. 2031	38 000	52 700	53 952	
XHR LP	4,875 %	1er juin 2029	105 000	125 396	134 777	
Ziggo Bond Co. BV	5,125 %	28 févr. 2030	200 000	209 271	232 948	
				45 601 373	**47 901 039**	**18,2**
Total des obligations				**119 150 140**	**124 367 740**	**47,3**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Aker BP ASA	3 697	144 115	129 623	
ARC Resources Ltd.	13 389	293 253	326 825	
Canadian Natural Resources Ltd.	22 613	691 941	1 101 931	
Cenovus Energy Inc.	20 645	497 625	555 144	
Enbridge Inc.	16 653	803 500	810 502	
ENI SpA	63 372	1 226 197	1 332 478	
Exxon Mobil Corp.	2 297	340 844	361 832	
Harbour Energy PLC	38 711	176 690	207 975	
Keyera Corp.	3 340	106 529	126 553	
PetroChina Co., Ltd.	1 102 000	1 077 635	1 522 947	
Peyto Exploration & Development Corp.	9 114	123 185	132 882	
Phillips 66	9 929	1 573 537	1 917 980	
Suncor Énergie Inc.	34 648	1 401 285	1 806 893	
TotalEnergies SE	11 877	1 015 391	1 088 942	
Tourmaline Oil Corp.	2 383	162 616	147 865	
Valero Energy Corp.	4 724	810 205	1 013 306	
		10 444 548	**12 583 678**	**4,8**
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	4 257	298 546	380 916	
Anhui Conch Cement Co., Ltd.	156 500	652 873	509 497	
Centerra Gold Inc.	7 100	60 832	65 320	
Fortescue Metals Group Ltd.	47 746	1 083 106	931 158	
Gerdau SA, actions privilégiées	125 730	693 271	569 297	
Heidelberg Materials AG	6 970	790 895	986 660	
Lundin Gold Inc.	5 537	89 493	111 903	
Nutrien Ltd.	11 980	957 526	834 407	
Rio Tinto PLC	19 286	1 662 406	1 731 650	
Transcontinental Inc., catégorie A	30 389	496 846	459 482	
Vale SA	38 032	687 562	582 953	
West Fraser Timber Co., Ltd.	659	70 218	69 241	
		7 543 574	**7 232 484**	**2,8**
Industrie				
Air Canada	19 520	373 729	349 408	
Badger Infrastructure Solutions Ltd.	2 761	121 105	113 726	
Boyd Group Services Inc.	619	151 384	159 064	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	906	137 278	146 464	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	2 571	221 589	277 000	
Cargojet Inc.	1 041	127 245	145 740	
Cie de Saint-Gobain SA	10 655	986 420	1 134 780	
Doosan Bobcat Inc.	9 225	476 123	467 331	
Finning International Inc.	15 651	534 152	627 762	
General Dynamics Corp.	4 037	1 253 797	1 602 736	
Keisei Electric Railway Co., Ltd.	2 400	153 844	106 219	
Masco Corp.	3 523	351 994	321 395	
Mitsubishi Electric Corp.	12 000	217 491	263 184	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Mullen Group Ltd.	15 590	226 151	204 853	
Pluxee France SA	7 324	290 355	282 401	
Métaux Russel Inc.	3 420	116 086	127 463	
TFI International Inc.	1 469	213 729	291 802	
Thomson Reuters Corp.	1 450	218 994	334 385	
Industries Toromont Ltée	1 234	135 515	149 474	
Toyota Tsusho Corp.	35 100	972 433	938 810	
TriNet Group Inc.	1 594	248 589	218 114	
Verisk Analytics Inc., catégorie A	902	299 493	332 691	
		7 827 496	**8 594 802**	**3,3**
Consommation discrétionnaire				
Aristocrat Leisure Ltd.	5 147	188 241	233 491	
Bridgestone Corp.	2 100	114 841	113 409	
La Société Canadian Tire Ltée, catégorie A	1 487	204 260	201 845	
Compagnie Générale des Établissements Michelin SCA	27 244	1 419 169	1 441 968	
Columbia Sportswear Co.	1 424	160 309	154 089	
Dollarama Inc.	1 973	195 199	246 447	
Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	10 279	461 049	533 377	
Home Depot Inc.	2 495	1 120 026	1 175 242	
Next PLC	3 801	603 615	593 534	
PDD Holdings Inc., CAAÉ	938	154 858	170 642	
PVH Corp.	2 412	372 149	349 418	
Restaurant Brands International Inc.	1 053	97 178	101 509	
Ross Stores Inc.	1 915	318 552	380 794	
Shimamura Co., Ltd.	2 800	188 955	174 491	
Sodexo SA	9 875	1 056 678	1 218 128	
Stellantis NV	17 849	385 794	483 187	
		7 040 873	**7 571 571**	**2,9**
Consommation de base				
Alimentation Couche-Tard inc.	2 548	196 434	195 610	
Altria Group Inc.	12 723	762 922	793 000	
Ambev SA	221 700	729 703	623 169	
British American Tobacco PLC	19 753	949 834	830 315	
Colgate-Palmolive Co.	11 760	1 204 857	1 561 542	
General Mills Inc.	20 586	1 908 502	1 781 955	
Imperial Brands PLC	4 530	159 258	158 614	
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd.	46 100	243 827	224 032	
Japan Tobacco Inc.	14 400	401 634	533 677	
Kenvue Inc.	6 820	212 064	169 658	
Kimberly-Clark Corp.	12 104	2 029 077	2 288 928	
Kirin Holdings Co., Ltd.	36 200	729 898	639 981	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	3 184	363 267	505 301	
Nomad Foods Ltd.	7 919	199 382	178 576	
PepsiCo., Inc.	2 935	670 131	662 374	
Target Corp.	4 732	901 231	958 560	
Tesco PLC	281 032	1 255 388	1 485 415	
WH Group Ltd.	150 500	129 616	135 577	
		13 047 025	**13 726 284**	**5,2**
Services financiers				
Banque de Montréal	6 673	831 033	766 261	
Brookfield Asset Management Ltd.	8 711	401 226	453 669	
Brookfield Corp.	15 259	765 773	868 237	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	8 295	486 110	539 590	
Banque canadienne de l'Ouest	3 179	97 996	137 905	
China Construction Bank Corp.	450 000	447 364	455 276	
China Pacific Insurance Group Co., Ltd.	61 000	191 188	203 165	
CI Financial Corp.	25 819	421 388	371 794	
Corebridge Financial Inc.	28 948	1 076 233	1 153 468	
DB Insurance Co., Ltd.	3 393	319 238	384 669	
DBS Group Holdings Ltd.	41 220	1 176 124	1 486 414	
Erste Group Bank AG	5 108	224 945	331 099	
Euronext NV	1 730	229 974	219 538	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
iA Financial Corp., Inc.	6 666	519 335	572 676	
KB Financial Group Inc.	5 086	293 944	395 852	
M&T Bank Corp.	1 931	343 625	399 935	
Société Financière Manuvie	92 989	2 320 811	3 387 587	
MetLife Inc.	8 763	750 317	841 635	
Northern Trust Corp.	3 386	390 001	389 097	
Popular Inc.	1 762	207 274	213 207	
Power Corporation du Canada	4 025	149 434	153 031	
Banque Royale du Canada	11 296	1 277 388	1 645 262	
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	1 284	293 138	494 211	
The Bank of New York Mellon Corp.	15 038	943 944	1 232 367	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5 269	349 772	329 734	
The Hartford Financial Services Group Inc.	4 274	412 656	587 989	
La Banque Toronto-Dominion	19 343	1 524 153	1 454 594	
UBS Group AG	10 407	424 143	418 169	
		16 868 527	**19 886 431**	**7,6**
Immobilier				
Alexandria Real Estate Equities Inc.	4 431	752 354	709 205	
Fonds de placement immobilier Allied	7 346	117 475	112 467	
American Homes 4 Rent	14 617	658 077	743 241	
Big Yellow Group PLC	24 199	480 009	489 688	
Boston Properties Inc.	6 712	555 534	565 387	
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	14 386	671 343	639 458	
Capitaland India Trust	175 900	192 803	173 778	
CapitaLand Investment Ltd.	183 300	566 341	490 801	
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	64 195	211 622	262 915	
Derwent London PLC	7 501	272 942	293 269	
Digital Realty Trust Inc.	5 173	992 667	1 076 278	
DigitalBridge Group Inc.	4 413	80 351	82 728	
Douglas Emmett Inc.	17 636	358 373	321 199	
Equinix Inc.	1 809	1 693 316	1 872 839	
Equity Lifestyle Properties Inc.	12 020	1 084 385	1 071 226	
Essex Property Trust Inc.	2 068	659 876	770 254	
Extra Space Storage Inc.	6 478	1 281 368	1 377 576	
Farmland Partners Inc.	10 817	170 945	170 660	
Federal Realty Investment Trust	5 896	769 588	814 602	
FirstService Corp.	808	165 610	168 226	
Goodman Group	49 900	1 169 919	1 576 997	
Grainger PLC	105 806	459 531	444 254	
Fiducie de placement immobilier Granite	5 800	432 193	393 182	
Highwoods Properties Inc.	8 768	305 246	315 178	
Japan Logistics Fund Inc.	90	254 707	203 759	
Japan Metropolitan Fund Investment Corp.	443	406 316	341 123	
Jones Lang LaSalle Inc.	1 228	355 845	344 938	
Kimco Realty Corp.	27 321	750 578	727 503	
Lamar Advertising Co., catégorie A	3 633	518 645	594 207	
Mid-America Apartment Communities Inc.	6 191	1 108 759	1 208 110	
Mitsubishi Estate Co., Ltd.	20 700	451 047	446 011	
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	83 000	874 156	1 045 508	
National Storage Real Estate Investment Trust	201 993	418 562	424 163	
NNN Real Estate Investment Trust Inc.	14 197	792 896	827 564	
Fiducie de placement immobilier Parkway Life	46 400	187 673	163 886	
Prologis Inc.	17 890	2 733 841	2 749 312	
Rayonier Inc.	11 379	496 875	452 943	
Rexford Industrial Realty Inc.	10 599	697 748	646 693	
Rural Funds Group	36 333	73 971	66 141	
Ryman Hospitality Properties Inc.	6 536	984 230	893 098	
SBA Communications Corp.	1 782	550 686	478 656	
Segro PLC	36 660	528 134	567 554	
Shaftesbury Capital PLC	133 656	307 791	319 848	
Shurgard Self Storage Ltd.	6 617	409 754	350 229	
Sino Land Co., Ltd.	264 000	433 902	371 834	
Star Asia Investment Corp.	322	177 334	163 717	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Sun Communities Inc.	5 181	949 781	853 138	
Ventas Inc.	12 233	812 728	858 039	
Vonovia SE	15 061	593 787	586 931	
Weyerhaeuser Co.	13 017	556 429	505 675	
		30 528 043	**31 125 988**	**11,9**
Technologies de l'information				
Enghouse Systems Ltd.	9 746	333 502	294 037	
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	289 000	1 394 048	2 603 622	
Lam Research Corp.	765	750 580	1 114 668	
Novatek Microelectronics Corp.	14 000	255 217	357 271	
NVIDIA Corp.	5 156	368 737	871 598	
Open Text Corp.	6 854	327 466	281 562	
Samsung Electronics Co., Ltd.	8 183	522 000	658 996	
SCSK Corp.	7 000	173 456	191 667	
		4 125 006	**6 373 421**	**2,4**
Services de communication				
Cellnex Telecom SA	8 754	424 585	389 888	
Comcast Corp., catégorie A	18 287	981 818	979 898	
Helios Towers PLC	221 367	421 833	440 761	
Hellenic Telecommunications Organization SA	23 678	511 795	466 056	
KDDI Corp.	40 900	1 668 010	1 482 882	
Koninklijke KPN NV	60 759	317 243	318 891	
Omnicom Group Inc.	12 057	1 456 431	1 479 882	
Québecor inc.	22 973	662 751	663 231	
Rogers Communications Inc., catégorie B	3 129	172 068	158 327	
TELUS Corp.	13 504	336 995	279 668	
		6 953 529	**6 659 484**	**2,5**
Soins de santé				
AbbVie Inc.	9 346	1 899 386	2 193 490	
Encompass Health Corp.	3 349	262 458	393 140	
Johnson & Johnson	6 476	1 416 185	1 295 182	
McKesson Corp.	1 348	663 120	1 077 279	
Organon & Co.	50 794	1 530 435	1 438 727	
Pfizer Inc.	18 961	858 063	725 946	
Roche Holding AG	5 592	2 162 826	2 119 624	
Sanofi SA	3 615	440 032	477 422	
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	11 500	153 365	161 017	
The CIGNA Group	2 382	960 715	1 077 459	
Universal Health Services Inc., catégorie B	1 600	316 871	404 877	
		10 663 456	**11 364 163**	**4,3**
Services publics				
AltaGas Ltd.	11 353	291 820	350 921	
Atco Ltd., catégorie I	4 895	196 394	190 758	
Brookfield Infrastructure Partners LP	5 340	231 379	200 677	
Canadian Utilities Ltd., catégorie A	9 364	288 659	276 706	
Chubu Electric Power Co., Inc.	8 800	157 193	142 276	
CLP Holdings Ltd.	11 500	126 299	127 301	
Edison International	13 930	1 218 909	1 368 773	
Emera Inc.	16 515	833 856	753 910	
Iberdrola SA	33 979	526 140	603 724	

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PG&E Corp.	12 517	277 283	299 047	
Xcel Energy Inc.	2 712	194 262	198 202	
		4 342 194	**4 512 295**	**1,7**
Total des actions		**119 384 271**	**129 630 601**	**49,4**
Coûts de transaction		**(89 030)**		
Total des placements		**244 895 356**	**260 446 014**	**99,2**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**45 022**	**0,0**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[2]			**14 916**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**2 121 985**	**0,8**
Total de l'actif net			**262 627 937**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Barclays Bank	A-2	27 sept. 2024	THB	1 520 316	CAD	(56 771)	215
BNP Paribas	A-1	2 juill. 2024	CAD	253 105	BRL	(960 538)	16 599
BNP Paribas	A-1	2 juill. 2024	CAD	80 205	BRL	(305 014)	5 103
BNP Paribas	A-1	27 sept. 2024	CAD	411 523	BRL	(1 674 321)	4 085
BNP Paribas	A-1	2 juill. 2024	CAD	106 398	BRL	(415 973)	3 978
BNP Paribas	A-1	2 juill. 2024	CAD	46 661	BRL	(176 471)	3 209
BNP Paribas	A-1	2 juill. 2024	CAD	28 473	BRL	(107 366)	2 037
BNP Paribas	A-1	2 juill. 2024	CAD	29 488	BRL	(111 865)	1 944
BNP Paribas	A-1	2 juill. 2024	CAD	27 481	BRL	(103 914)	1 895
BNP Paribas	A-1	19 juill. 2024	TRY	637 362	CAD	(24 244)	1 733
BNP Paribas	A-1	19 juill. 2024	CAD	26 567	MXN	(334 363)	1 636
BNP Paribas	A-1	19 juill. 2024	TRY	333 906	CAD	(13 125)	485
BNP Paribas	A-1	19 juill. 2024	TRY	666 386	CAD	(26 717)	447
BNP Paribas	A-1	19 juill. 2024	HUF	12 962 365	CAD	(47 726)	345
BNP Paribas	A-1	12 sept. 2024	CAD	50 975	INR	(3 107 412)	198
BNP Paribas	A-1	2 août 2024	CAD	73 400	PHP	(3 140 000)	161
BNP Paribas	A-1	19 juill. 2024	HUF	6 212 790	CAD	(22 886)	154
BNP Paribas	A-1	17 sept. 2024	INR	6 251 234	CAD	(102 011)	104
Goldman Sachs & Co.	A-2	19 juill. 2024	CAD	3 465	ZAR	(45 833)	38
Merrill Lynch	Non noté	19 juill. 2024	CAD	55 221	MXN	(695 868)	3 335
Merrill Lynch	Non noté	19 juill. 2024	CAD	71 858	HUF	(18 996 313)	1 405
Merrill Lynch	Non noté	19 juill. 2024	USD	31 197	CAD	(42 543)	124
Merrill Lynch	Non noté	19 juill. 2024	CZK	103 705	CAD	(6 029)	43
Merrill Lynch	Non noté	19 juill. 2024	CAD	38 641	EUR	(26 306)	41
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	CAD	1 403 211	USD	(1 019 488)	8 860
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	USD	166 371	CAD	(227 203)	338
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	CAD	12 355	ZAR	(162 754)	184
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	CAD	12 184	ZAR	(160 995)	144
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	212 707	MXN	(2 615 171)	17 696
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	1 435 973	EUR	(975 351)	4 831
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	77 316	MXN	(990 640)	3 455
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	TRY	1 300 811	CAD	(49 941)	3 078
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	35 450	MXN	(443 268)	2 398
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	111 119	PLN	(322 480)	1 428
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	24 912	MXN	(317 159)	1 264
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	TRY	343 766	CAD	(13 455)	557
							93 547
Barclays Bank	A-2	27 sept. 2024	CAD	56 898	THB	(1 520 316)	(89)
BNP Paribas	A-1	2 août 2024	CAD	73 938	PHP	(3 175 000)	(116)
BNP Paribas	A-1	2 juill. 2024	BRL	216 000	CAD	(55 133)	(1 950)
BNP Paribas	A-1	2 juill. 2024	BRL	93 524	CAD	(24 993)	(1 965)
BNP Paribas	A-1	2 juill. 2024	BRL	1 674 321	CAD	(416 270)	(4 033)
BNP Paribas	A-1	2 juill. 2024	BRL	197 295	CAD	(52 851)	(4 271)
Citibank	A-2	12 juill. 2024	USD	72 170	CAD	(98 848)	(127)
JP Morgan	A-2	11 juill. 2024	USD	18 000	CAD	(24 659)	(36)

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
JP Morgan	A-2	11 juill. 2024	USD	44 605	CAD	(61 068)	(52)
Merrill Lynch	Non noté	19 juill. 2024	USD	20 240	CAD	(27 684)	(3)
Merrill Lynch	Non noté	19 juill. 2024	USD	25 350	CAD	(34 684)	(14)
Merrill Lynch	Non noté	19 juill. 2024	PLN	173 740	CAD	(59 290)	(195)
Merrill Lynch	Non noté	19 juill. 2024	CAD	59 008	PLN	(174 138)	(222)
Merrill Lynch	Non noté	19 juill. 2024	MXN	804 718	CAD	(64 238)	(4 235)
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	CAD	57 427	EUR	(39 153)	(22)
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	MXN	494 411	CAD	(39 202)	(2 337)
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	MXN	1 235 392	CAD	(94 511)	(2 407)
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	USD	2 018 392	CAD	(2 778 091)	(17 541)
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	63 273	TRY	(1 552 234)	(5)
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	21 833	USD	(15 988)	(34)
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	59 342	ZAR	(796 815)	(243)
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	USD	38 033	CAD	(52 490)	(472)
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	MXN	338 653	CAD	(27 273)	(2 021)
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	MXN	489 828	CAD	(39 091)	(2 567)
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	309 840	CZK	(5 352 959)	(3 568)
							(48 525)
							45 022

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

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	2 091 710	18 sept. 2024	19	110	2 106 720	15 010
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	679 556	19 sept. 2024	4	124	686 056	6 500
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 2 ANS MTL	1 750 898	18 sept. 2024	17	103	1 757 460	6 562
						28 072
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(579 456)	30 sept. 2024	(4)	106	(583 345)	(3 889)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(476 400)	18 sept. 2024	(4)	119	(480 280)	(3 880)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(460 664)	19 sept. 2024	(3)	112	(466 051)	(5 387)
						(13 156)
						14 916

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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.

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	3,8	5,0
AA/Aa	0,6	0,7
A/A	10,0	9,9
BBB/Baa	16,0	15,3
BB/Ba	10,9	10,7
B/B	5,9	6,1
CCC/Caa	1,7	2,1
CC/Ca	0,1	0,1
Non noté	1,0	0,9
Total	**50,0**	**50,8**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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**	
Dollar américain	121 693 144	46,3	95 502 683	46,4
Euro	12 285 019	4,7	8 592 403	4,2
Livre sterling	7 736 193	2,9	5 334 780	2,6
Yen japonais	6 991 181	2,7	5 498 628	2,7
Dollar de Hong Kong	3 325 596	1,3	2 137 678	1,0
Dollar australien	3 249 158	1,2	1 552 479	0,8
Nouveau dollar de Taïwan	2 960 895	1,1	1 369 304	0,7
Franc suisse	2 537 796	1,0	2 925 916	1,4
Won coréen	2 401 059	0,9	1 907 010	0,9
Dollar de Singapour	2 314 879	0,9	2 037 434	1,0
Réal brésilien	1 710 683	0,7	1 323 939	0,6
Renminbi chinois	300 903	0,1	161 601	0,1
Peso mexicain	257 189	0,1	836 783	0,4
Nouveau peso uruguayen	204 337	0,1	197 357	0,1
Roupie indienne	198 219	0,1	-	-
Livre égyptienne	141 616	0,1	-	-
Couronne norvégienne	129 623	-	-	-
Livre turque	72 208	-	380 507	0,2
Couronne tchèque	7 036	-	9 053	-
Peso philippin	1 514	-	402	-
Rand d'Afrique du Sud	1 133	-	-	-
Forint hongrois	664	-	82 721	-
Couronne suédoise	-	-	786 016	0,4
Couronne danoise	-	-	97 409	-
Roupie indonésienne	-	-	58 509	-
Nouveau sol péruvien	-	-	8 575	-
Zloty polonais	(1 977)	-	68 989	-
Total	**168 518 068**	**64,2**	**130 870 176**	**63,5**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 8 425 903 $ (6 543 509 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	9 084 637	48 920 460	72 810 316	130 815 413
31 décembre 2023	7 463 444	32 669 177	63 344 942	103 477 563

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 13 799 619 $ (11 708 617 $ 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 de ses placements dans des actions de sociétés cotées en Bourse.

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 6 481 530 $ (5 123 074 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	2,5	2,8
Certificats de dépôt à terme	-	0,3
Obligations		
Obligations fédérales	7,2	7,6
Obligations de sociétés canadiennes	21,9	22,0
Obligations de sociétés étrangères	18,2	17,6
Actions		
Énergie	4,8	4,4
Matériaux	2,8	3,1
Industrie	3,3	2,9
Consommation discrétionnaire	2,9	2,0
Consommation de base	5,2	4,5
Soins de santé	4,3	5,1
Services financiers	7,6	8,4
Immobilier	11,9	12,1
Technologies de l'information	2,4	3,0
Services de communication	2,5	2,7
Services publics	1,7	1,6
Actifs (passifs) dérivés	-	-
Autres actifs, moins les passifs	0,8	(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			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	86 281 844	43 348 757	-	129 630 601
Obligations	-	124 367 740	-	124 367 740
Contrats de change à terme	-	93 547	-	93 547
Contrats à terme standardisés	28 072	-	-	28 072
Placements à court terme	-	6 447 673	-	6 447 673
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	13 156	-	-	13 156
Contrats de change à terme	-	48 525	-	48 525

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	68 122 461	34 339 024	-	102 461 485
Obligations	-	96 927 628	216 234	97 143 862
Contrats de change à terme	-	165 499	-	165 499
Contrats à terme standardisés	41 922	-	-	41 922
Placements à court terme	-	6 333 701	-	6 333 701
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	132 578	-	-	132 578
Contrats de change à terme	-	212 771	-	212 771

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024, et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	30 juin 2024		31 décembre 2023	
Actions	-	1 152 249	-	-

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Solde d'ouverture	216 234	-
Achats et ventes nets	(25 768)	-
Transferts entrants (sortants) nets	(203 418)	223 259
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	-	-
Latent(e)s	12 952	(7 025)
Solde de clôture	**-**	**216 234**

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

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les obligations ont été classées au niveau 2. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Actifs et passifs dérivés

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

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

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

Fonds revenu diversifié MFS Sun Life (suite)

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 50 028 $ (46 695 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2024 s'élevait à 4 976 $ (7 277 $ pour la période close le 31 décembre 2023).

Imposition du fonds

Le fonds n'avait pas de pertes en capital en dollars canadiens calculées aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment conformément à la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ces pertes peuvent être portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 mars 2024, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 33 370 $ (12 920 $ au 31 mars 2023) sur les titres indiens conformément à la loi intitulée *Income Tax Act* (Inde). Il est possible de reporter pendant huit ans les pertes en capital sur les titres indiens à des fins fiscales conformément à la loi intitulée *Income Tax Act* (Inde) et elles peuvent être portées en diminution des gains en capital qui seront réalisés par le fonds afin de réduire le montant de l'impôt indien que le fonds doit payer sur ces gains en capital.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par une partie liée

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (la « Sun Life »), a investi des capitaux de lancement additionnels pour soutenir la création du fonds et a effectué des placements aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la Sun Life ne détenait pas de capitaux de lancement dans le fonds.

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par la Sun Life du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	-

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	43 739 411	152 710

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2024				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	93 547	(35 529)	-	58 018
Total	**93 547**	**(35 529)**	**-**	**58 018**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(48 525)	35 529	-	(12 996)
Total	**(48 525)**	**35 529**	**-**	**(12 996)**
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	165 499	(147 869)	-	17 630
Total	**165 499**	**(147 869)**	**-**	**17 630**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(212 771)	147 869	-	(64 902)
Total	**(212 771)**	**147 869**	**-**	**(64 902)**

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

Fonds revenu diversifié MFS 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	27 mars 2009	1er avr. 2009
Titres de série D	24 mars 2006	3 avr. 2006
Titres de série F	13 févr. 2008	18 févr. 2008
Titres de série I	21 nov. 2008	2 avr. 2012
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds d'obligations mondiales de base plus MFS Sun Life

(auparavant Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi 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)	**-**	23 267 312
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**53 197 277**	446 787
Marge	**-**	53 746
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	149 704
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**-**	399 022
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 825**	9 736
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	53 199 102	24 326 307
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	163 180
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**6 458**	1 129
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**2 480**	228
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**21 981**	8 200
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**30 919**	172 737
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**53 168 183**	24 153 570
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**12 396 811**	12 735 331
Série DB	**-**	-
Série F	**7 255 070**	9 860 325
Série I	**33 399 906**	1 455 066
Série IS	**101 396**	102 848
Série O	**15 000**	-

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**3,33**	3,38
Série DB	**-**	-
Série F	**3,81**	3,87
Série I	**4,37**	4,39
Série IS	**3,03**	3,11
Série O	**10,00**	-

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Fonds d'obligations mondiales de base plus MFS Sun Life (suite)

(auparavant Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**315 187**	860 334
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(35)**	(72)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(5 903 927)**	(713 998)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**(40 624)**	10 985
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(93 386)**	246 989
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**6 377 151**	1 232 172
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**13 476**	(215 446)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**667 842**	1 420 964
Profit (perte) de change net(te)	**48 370**	(36 601)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**716 212**	1 384 363
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**153 694**	185 692
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**20 829**	25 175
Frais du comité d'examen indépendant	**49**	60
Retenues d'impôt	**14 709**	8 616
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**7 955**	105
Total des charges d'exploitation	**197 236**	219 648
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**518 976**	1 164 715
Charges financières		
Charges d'intérêts	**874**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**518 102**	1 164 715
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	**240 715**	597 248
Série DB	**-**	1 042
Série F	**233 933**	486 986
Série I	**40 906**	73 621
Série IS	**2 548**	5 818
Série O	**-**	-

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**3 556 215**	4 312 778
Série DB	**-**	8 384
Série F	**2 253 819**	2 809 758
Série I	**344 737**	336 849
Série IS	**33 653**	41 057
Série O	**1 500**	-
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	**0,07**	0,14
Série DB	**-**	0,12
Série F	**0,10**	0,17
Série I	**0,12**	0,22
Série IS	**0,08**	0,14
Série O	**-**	-

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

Fonds d'obligations mondiales de base plus MFS Sun Life (suite)

(auparavant Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life)

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 DB		Série F		Série I	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	12 735 331 $	15 224 225	-	23 320	9 860 325	11 289 778	1 455 066	1 435 163
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	240 715 $	597 248	-	1 042	233 933	486 986	40 906	73 621
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	2 282 396 $	691 894	-	-	1 181 794	569 112	32 245 239	37 493
Rachat de titres rachetables	(2 765 635) $	(2 684 169)	-	-	(3 868 179)	(2 284 383)	(341 305)	(150 083)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	325 322 $	385 758	-	1 258	174 417	220 248	44 256	50 063
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(157 917) $	(1 606 517)	-	1 258	(2 511 968)	(1 495 023)	31 948 190	(62 527)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(421 318) $	(511 722)	-	(1 258)	(327 220)	(416 095)	(44 256)	(50 063)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(421 318) $	(511 722)	-	(1 258)	(327 220)	(416 095)	(44 256)	(50 063)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(338 520) $	(1 520 991)	-	1 042	(2 605 255)	(1 424 132)	31 944 840	(38 969)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	12 396 811 $	13 703 234	-	24 362	7 255 070	9 865 646	33 399 906	1 396 194
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	3 764 283	4 609 800	-	8 203	2 549 346	2 999 070	331 485	342 556
Titres émis	682 840	207 150	-	-	308 433	148 503	7 382 530	8 869
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	96 952	116 037	-	443	45 428	58 073	10 099	11 796
Titres rachetés	(817 809)	(803 848)	-	-	(998 646)	(601 377)	(77 089)	(35 229)
Solde à la fin de la période	3 726 266	4 129 139	-	8 646	1 904 561	2 604 269	7 647 025	327 992

	Série IS		Série O		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	102 848 $	127 491	-	-	24 153 570	28 099 977
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 548 $	5 818	-	-	518 102	1 164 715
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	15 000	-	35 724 429	1 298 499
Rachat de titres rachetables	(4 000) $	(14 683)	-	-	(6 979 119)	(5 133 318)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	5 037 $	6 102	-	-	549 032	663 429
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	1 037 $	(8 581)	15 000	-	29 294 342	(3 171 390)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(5 037) $	(6 102)	-	-	(797 831)	(985 240)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(5 037) $	(6 102)	-	-	(797 831)	(985 240)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 452) $	(8 865)	15 000	-	29 014 613	(2 991 915)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	101 396 $	118 626	15 000	-	53 168 183	25 108 062
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	33 116	41 427	-	-	6 678 230	8 001 056
Titres émis	-	-	1 500	-	8 375 303	364 522
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 642	1 978	-	-	154 121	188 327
Titres rachetés	(1 294)	(4 764)	-	-	(1 894 838)	(1 445 218)
Solde à la fin de la période	33 464	38 641	1 500	-	13 312 816	7 108 687

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

Fonds d'obligations mondiales de base plus MFS Sun Life (suite)

(auparavant Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life)

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)	**518 102**	1 164 715
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**5 903 927**	713 998
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(6 377 151)**	(1 232 172)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**(13 476)**	215 446
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**53 746**	762 241
Achats de placements	**(1 955 965)**	(4 226 636)
Produit de la vente de placements	**25 696 501**	6 867 794
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**399 022**	(18 658)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**13 781**	22 255
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**5 329**	3 117
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**24 243 816**	4 272 100
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(248 799)**	(321 783)
Produit de l'émission de titres rachetables	**35 732 340**	1 296 361
Rachat de titres rachetables	**(6 976 867)**	(5 162 780)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**28 506 674**	(4 188 202)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**52 750 490**	83 898
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**446 787**	658 227
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**53 197 277**	742 125
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**1 052 303**	853 347
Intérêts versés	**(909)**	(72)

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

Fonds d'obligations mondiales de base plus MFS Sun Life (suite)

(auparavant Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations de gouvernements étrangers						
Development Bank of the Republic of Belarus JSC, placement privé	6,750 %	31 déc. 2075	80 000	107 872	0	
Obligation du gouvernement fédéral de Russie, OFZ, placement privé	6,000 %	31 déc. 2075	58 000 000	842 301	0	
Obligation du gouvernement fédéral de Russie, OFZ, placement privé	7,050 %	31 déc. 2075	57 000 000	1 246 544	0	
				2 196 717	**0**	**0**
Total des obligations				**2 196 717**	**0**	**0**
Total des placements				**2 196 717**	**0**	**0**
Autres actifs, moins les passifs					**53 168 183**	**100,0**
Total de l'actif net					**53 168 183**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'obligations mondiales de base plus MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	-	6,6
AA/Aa	-	4,9
A/A	-	7,6
BBB/Baa	-	27,5
BB/Ba	-	21,8
B/B	-	9,3
CCC/Caa	-	4,3
C/C	-	2,0
Non noté	-	13,0
Total	**-**	**97,0**

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

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

Fonds d'obligations mondiales de base plus MFS Sun Life (suite)
(auparavant Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life)

Le tableau suivant présente l'exposition 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	
Dollar américain	765 328	1,4	10 507 479	43,5
Euro	3 855	-	65 443	0,3
Peso colombien	146	-	399 033	1,7
Baht thaïlandais	44	-	1 221 284	5,1
Forint hongrois	13	-	642 694	2,7
Réal brésilien	-	-	1 789 308	7,4
Roupie indonésienne	-	-	1 714 714	7,1
Peso mexicain	-	-	1 487 683	6,2
Rand d'Afrique du Sud	-	-	1 297 033	5,4
Ringgit de Malaisie	-	-	1 170 551	4,8
Couronne tchèque	-	-	842 814	3,5
Zloty polonais	-	-	794 609	3,3
Leu roumain	-	-	666 231	2,8
Roupie indienne	-	-	613 723	2,5
Renminbi chinois	-	-	436 275	1,8
Nouveau sol péruvien	-	-	307 658	1,3
Livre turque	-	-	234 091	1,0
Livre égyptienne	-	-	143 330	0,6
Naira nigérien	-	-	98 730	0,4
Yen japonais	-	-	13 708	0,1
Livre sterling	-	-	12 068	-
Shekel israélien	-	-	1 700	-
Nouveau dollar de Taïwan	-	-	(1 076 730)	(4,5)
Peso chilien	(311 647)	(0,6)	622 475	2,6
Total	**457 739**	**0,8**	**24 005 904**	**99,6**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 22 887 $ (1 200 295 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	-	-	-	-
31 décembre 2023	753 655	6 274 320	16 239 337	23 267 312

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de néant $ (2 417 490 $ 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 exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucune action.

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Obligations		
Obligations de gouvernements étrangers	-	65,6
Obligations de gouvernements	-	6,6
Obligations de sociétés étrangères	-	24,2
Actifs (passifs) dérivés	-	(0,1)
Autres actifs, moins les passifs	100,0	3,7
Total	**100,0**	**100,0**

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

Fonds d'obligations mondiales de base plus MFS Sun Life (suite)
(auparavant Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Passifs financiers				

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	22 368 153	899 159	23 267 312
Contrats de change à terme	-	149 704	-	149 704
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	163 180	-	163 180

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Solde d'ouverture	899 159	172 197
Achats et ventes nets	(87 673)	(875 238)
Transferts entrants (sortants) nets	(857 943)	633 312
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	(279 926)	-
Latent(e)s	326 383	968 888
Solde de clôture	**-**	**899 159**

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

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les obligations ont été classées au niveau 2. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 7 955 $ (105 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 12 789 773 $ (11 879 325 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	2 791 787	12 193 686
Série O	1 500	15 000

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	-	-

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

Fonds d'obligations mondiales de base plus MFS Sun Life (suite)
(auparavant Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	12 193 686	-	-
Série O	15 000	-	-

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	-

Capitaux de lancement par une partie liée

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (la « Sun Life »), a investi des capitaux de lancement additionnels pour soutenir la création du fonds et a effectué des placements aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la Sun Life détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	2 289 535	10 000 000

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	-	-

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par la Sun Life du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	10 000 000	-	-

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	-

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2024				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	149 704	(85 229)	-	64 475
Total	**149 704**	**(85 229)**	**-**	**64 475**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(163 180)	85 229	-	(77 951)
Total	**(163 180)**	**85 229**	**-**	**(77 951)**

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	22 oct. 2010	22 oct. 2010
Titres de série F	4 nov. 2010	4 nov. 2010
Titres de série I	16 oct. 2013	16 févr. 2018
Titres de série IS	13 oct. 2016	13 oct. 2016
Titres de série O	28 juin 2024	28 juin 2024

Changement de nom du fonds

Avec prise d'effet le 28 juin 2024, le Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life a changé son nom pour Fonds d'obligations mondiales de base plus MFS Sun Life.

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

Fonds d'obligations mondiales de base plus MFS Sun Life (suite)

(auparavant Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life)

Fusion de fonds

À la clôture des bureaux le 28 juin 2024, tous les actifs du Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life (le « fonds dissous ») ont été acquis par le Fonds d'obligations mondiales de base plus MFS Sun Life (le « fonds maintenu »).

Fonds dissous	Fonds maintenu	Actif net acquis par le fonds maintenu ($)	Titres émis par le fonds maintenu
Mandat privé de rendement tactique mondial Sun Life	**Fonds d'obligations mondiales de base plus MFS Sun Life**		
Série A	Série A	1 545 008	464 399
Série F	Série F	665 849	174 796
Série I	Série I	12 193 686	2 791 787

Conformément aux règles de réorganisation fiscale prévues dans la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), la clôture du ou des fonds en dissolution a été exécutée à la valeur fiscale. La fusion a été inscrite à titre de souscription dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds maintenu.

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

Fonds croissance mondial 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)	**1 697 869 666**	1 319 237 682
Placements à court terme	**21 337 374**	20 949 340
Trésorerie	**2 132 973**	2 029 738
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**40 487**	36 064
Dividendes à recevoir	**925 624**	909 332
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**2 178 446**	2 808 562
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	1 724 484 570	1 345 970 718
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**185 359**	45 348
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**879 226**	1 153 090
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**1 142 167**	-
Frais de gestion à payer	**1 133 215**	269 304
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**3 339 967**	1 467 742
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 721 144 603**	1 344 502 976
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**521 388 969**	396 103 511
Série T5	**951 741**	846 393
Série T8	**3 127 358**	2 926 145
Série D	**1 692 225**	1 630 997
Série F	**441 997 439**	349 140 500
Série F5	**540 104**	435 022
Série F8	**4 264 468**	4 056 140
Série I	**723 142 955**	567 693 072
Série O	**24 039 344**	21 671 196

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**32,86**	29,80
Série T5	**28,13**	26,12
Série T8	**19,46**	18,33
Série D	**33,62**	30,40
Série F	**37,64**	33,94
Série F5	**21,81**	20,14
Série F8	**18,17**	17,02
Série I	**41,41**	37,15
Série O	**29,10**	26,12

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**11 105 059**	7 841 674
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**628 180**	344 686
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(137)**	(6)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**34 008 634**	(1 239 024)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**119 375 704**	125 099 365
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**165 117 440**	132 046 695
Profit (perte) de change net(te)	**(370 074)**	(199 287)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**164 747 366**	131 847 408
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**6 444 052**	4 278 472
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**1 053 617**	708 408
Frais du comité d'examen indépendant	**3 381**	2 366
Retenues d'impôt	**1 351 637**	1 183 738
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**165 809**	119 072
Total des charges d'exploitation	**9 018 496**	6 292 056
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**155 728 870**	125 555 352
Charges financières		
Charges d'intérêts	**2 103**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**155 726 767**	125 555 352

	2024 ($)	2023 ($)
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	**43 858 846**	35 354 602
Série T5	**88 562**	89 856
Série T8	**294 806**	309 852
Série D	**171 088**	175 998
Série F	**40 317 437**	27 824 082
Série F5	**46 281**	50 099
Série F8	**426 754**	484 642
Série I	**68 117 048**	59 174 912
Série O	**2 405 945**	2 091 309
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**14 770 198**	11 642 204
Série T5	**33 877**	32 236
Série T8	**159 354**	154 129
Série D	**52 161**	55 307
Série F	**10 993 438**	7 694 122
Série F5	**21 959**	21 465
Série F8	**229 773**	248 149
Série I	**16 341 697**	14 381 760
Série O	**810 439**	714 051
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	**2,97**	3,04
Série T5	**2,61**	2,79
Série T8	**1,85**	2,01
Série D	**3,28**	3,18
Série F	**3,67**	3,62
Série F5	**2,11**	2,33
Série F8	**1,86**	1,95
Série I	**4,17**	4,11
Série O	**2,97**	2,93

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série D	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	396 103 511 $	287 276 158	846 393	769 648	2 926 145	2 673 188	1 630 997	1 460 784
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	43 858 846 $	35 354 602	88 562	89 856	294 806	309 852	171 088	175 998
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	141 400 442 $	65 116 176	89 620	52 048	274 045	120 655	300	-
Rachat de titres rachetables	(59 978 793) $	(39 706 612)	(60 091)	(72 491)	(325 508)	(269 450)	(110 160)	(67 362)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	14 856 $	7 463	9 465	7 666	74 976	69 423	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	81 436 505 $	25 417 027	38 994	(12 777)	23 513	(79 372)	(109 860)	(67 362)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(9 893) $	(5 902)	(22 208)	(18 964)	(117 106)	(104 376)	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(9 893) $	(5 902)	(22 208)	(18 964)	(117 106)	(104 376)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	125 285 458 $	60 765 727	105 348	58 115	201 213	126 104	61 228	108 636
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	521 388 969 $	348 041 885	951 741	827 763	3 127 358	2 799 292	1 692 225	1 569 420
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	13 294 160	11 191 320	32 409	32 651	159 627	157 035	53 658	56 115
Titres émis	4 458 560	2 376 105	3 236	2 087	14 090	6 811	9	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	467	270	344	306	3 919	3 864	-	-
Titres rachetés	(1 883 806)	(1 448 806)	(2 151)	(2 911)	(16 943)	(15 104)	(3 328)	(2 388)
Solde à la fin de la période	15 869 381	12 118 889	33 838	32 133	160 693	152 606	50 339	53 727

	Série F		Série F5		Série F8		Série I	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	349 140 500 $	208 081 198	435 022	456 831	4 056 140	3 946 969	567 693 072	447 116 399
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	40 317 437 $	27 824 082	46 281	50 099	426 754	484 642	68 117 048	59 174 912
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	141 680 705 $	62 597 758	72 050	180 998	527 533	290 503	115 036 315	34 687 217
Rachat de titres rachetables	(89 140 602) $	(23 857 904)	(4 296)	(301 518)	(619 595)	(413 229)	(27 703 480)	(25 157 516)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	15 756 $	13 156	2 260	2 376	29 185	25 927	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	52 555 859 $	38 753 010	70 014	(118 144)	(62 877)	(96 799)	87 332 835	9 529 701
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(16 357) $	(10 764)	(11 213)	(9 458)	(155 549)	(155 651)	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(16 357) $	(10 764)	(11 213)	(9 458)	(155 549)	(155 651)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	92 856 939 $	66 566 328	105 082	(77 503)	208 328	232 192	155 449 883	68 704 613
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	441 997 439 $	274 647 526	540 104	379 328	4 264 468	4 179 161	723 142 955	515 821 012
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	10 287 141	7 189 259	21 602	25 430	238 364	252 655	15 279 296	14 198 775
Titres émis	3 902 593	2 012 768	3 258	9 499	29 336	17 807	2 874 524	1 026 771
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	434	421	106	125	1 636	1 568	-	-
Titres rachetés	(2 446 551)	(769 144)	(205)	(15 844)	(34 605)	(25 163)	(691 195)	(740 614)
Solde à la fin de la période	11 743 617	8 433 304	24 761	19 210	234 731	246 867	17 462 625	14 484 932

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série O		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	21 671 196 $	16 652 144	1 344 502 976	968 433 319
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 405 945 $	2 091 309	155 726 767	125 555 352
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	2 800 970 $	1 218 512	401 881 980	164 263 867
Rachat de titres rachetables	(2 838 767) $	(2 509 846)	(180 781 292)	(92 355 928)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	146 498	126 011
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	(37 797) $	(1 291 334)	221 247 186	72 033 950
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	(332 326)	(305 115)
Remboursement de capital	- $	-	-	-
	- $	-	(332 326)	(305 115)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	2 368 148 $	799 975	376 641 627	197 284 187
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	24 039 344 $	17 452 119	1 721 144 603	1 165 717 506
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	829 645	751 639	40 195 902	33 854 879
Titres émis	98 363	50 890	11 383 969	5 502 738
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	6 906	6 554
Titres rachetés	(101 839)	(105 551)	(5 180 623)	(3 125 525)
Solde à la fin de la période	826 169	696 978	46 406 154	36 238 646

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

Fonds croissance mondial 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)	**155 726 767**	125 555 352
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(34 008 634)**	1 239 024
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(119 375 704)**	(125 099 365)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(436 596 637)**	(215 565 676)
Produit de la vente de placements	**212 491 158**	142 116 063
Achats de placements à court terme	**(449 732 802)**	(279 932 750)
Produit de la vente de placements à court terme	**449 344 768**	280 965 207
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(20 715)**	(493 351)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**863 911**	639 199
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**140 011**	224 258
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(221 167 877)**	(70 352 039)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(185 828)**	(179 104)
Produit de l'émission de titres rachetables	**402 512 096**	163 321 509
Rachat de titres rachetables	**(181 055 156)**	(92 349 960)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**221 271 112**	70 792 445
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**103 235**	440 406
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**2 029 738**	1 274 091
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**2 132 973**	1 714 497
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**9 737 130**	6 175 243
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**623 757**	334 028
Intérêts versés	**(2 240)**	(6)

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,760 %	2 juill. 2024	740 000	739 615	739 615	
Bon du Trésor du Canada	4,655 %	29 août 2024	20 800 000	20 597 759	20 597 759	
				21 337 374	**21 337 374**	**1,2**
Total des placements à court terme				**21 337 374**	**21 337 374**	**1,2**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Matériaux				
Sika AG	32 020	10 315 767	12 505 081	
The Sherwin-Williams Co.	37 037	11 507 205	15 124 248	
		21 822 972	**27 629 329**	**1,6**
Industrie				
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	358 103	32 912 314	38 578 358	
Daikin Industries Ltd.	115 000	23 189 406	21 911 018	
Eaton Corp., PLC	55 284	14 364 879	23 719 295	
Equifax Inc.	13 021	3 399 534	4 319 962	
Experian PLC	149 914	7 502 163	9 529 814	
Hubbell Inc.	39 971	17 322 592	19 989 602	
Otis Worldwide Corp.	140 227	12 939 371	18 470 260	
Schneider Electric SE	85 191	19 529 082	27 968 382	
Thomson Reuters Corp.	11 693	1 844 869	2 696 523	
TransUnion	112 528	11 850 151	11 418 941	
Veralto Corp.	77 701	7 808 956	10 150 538	
Verisk Analytics Inc., catégorie A	19 121	4 650 739	7 052 538	
Wolters Kluwer NV	81 648	11 131 599	18 463 587	
		168 445 655	**214 268 818**	**12,4**
Consommation discrétionnaire				
Aptiv PLC	198 332	23 794 562	19 111 040	
B&M European Value Retail SA	1 909 632	17 106 752	14 395 090	
Dollarama Inc.	79 396	5 904 456	9 917 354	
Hilton Worldwide Holdings Inc.	48 439	13 432 251	14 462 569	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	24 904	21 031 540	26 183 941	
NIKE Inc., catégorie B	209 188	29 012 847	21 574 006	
Ross Stores Inc.	95 826	13 888 952	19 054 794	
Starbucks Corp.	74 346	9 077 360	7 919 755	
The TJX Cos., Inc.	120 036	10 786 341	18 083 994	
		144 035 061	**150 702 543**	**8,8**
Consommation de base				
Church & Dwight Co., Inc.	228 085	25 997 733	32 358 414	
Kweichow Moutai Co., Ltd.	81 998	23 801 151	22 606 605	
McCormick & Co., Inc	193 154	19 456 790	18 749 531	
Nestlé SA	101 935	14 153 077	14 235 082	
PepsiCo, Inc.	68 844	15 663 599	15 536 789	
The Estee Lauder Cos Inc, catégorie A	157 585	33 221 390	22 943 096	
		132 293 740	**126 429 517**	**7,3**
Soins de santé				
Agilent Technologies Inc.	184 235	30 375 045	32 679 333	
Becton Dickinson and Co.	61 520	19 844 150	19 673 840	
Boston Scientific Corp.	191 680	11 432 761	20 198 515	
Danaher Corp.	55 956	14 480 956	19 130 289	
Icon PLC	54 255	16 044 691	23 271 869	
Mettler-Toledo International Inc.	7 763	13 271 200	14 845 844	
STERIS PLC	104 407	27 860 594	31 364 531	

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Stryker Corp.	23 939	7 466 703	11 145 503	
Thermo Fisher Scientific Inc.	23 684	13 597 600	17 921 556	
		154 373 700	**190 231 280**	**11,1**
Services financiers				
Aon PLC	73 158	24 760 606	29 388 932	
Brookfield Asset Management Ltd.	231 129	10 445 402	12 037 198	
Credicorp Ltd.	86 169	16 486 584	19 022 242	
Fiserv Inc.	127 845	18 382 224	26 072 466	
HDFC Bank Ltd., CAAÉ	431 691	33 460 089	37 999 866	
Julius Baer Group Ltd.	90 713	6 352 104	6 941 476	
Marsh & McLennan Cos., Inc.	51 456	9 360 180	14 836 699	
MasterCard Inc., catégorie A	20 961	9 679 060	12 653 295	
Moody's Corp.	45 936	18 642 600	26 458 095	
The Charles Schwab Corp.	156 163	12 209 307	15 746 434	
Visa Inc., catégorie A	155 501	43 163 375	55 848 097	
		202 941 531	**257 004 800**	**14,9**
Immobilier				
American Tower Corp. catégorie A	107 177	29 540 332	28 506 815	
		29 540 332	**28 506 815**	**1,7**
Technologies de l'information				
Accenture PLC, catégorie A	106 425	36 826 657	44 184 411	
Adobe Inc.	19 602	10 776 457	14 900 857	
Amphenol Corp., catégorie A	280 765	12 403 585	25 882 429	
Analog Devices Inc.	46 946	10 080 071	14 663 037	
Apple Inc.	154 843	23 734 860	44 625 871	
Capgemini SE	48 274	13 007 536	13 130 990	
CGI Inc.	175 216	20 376 871	23 925 745	
Gartner Inc.	36 620	16 718 925	22 501 850	
Microsoft Corp.	215 263	70 896 393	131 650 905	
NVIDIA Corp.	298 054	20 283 719	50 384 630	
Obic Co., Ltd.	75 200	13 282 064	13 279 835	
Salesforce.com Inc.	75 402	27 229 783	26 526 531	
Samsung Electronics Co., Ltd.	121 406	8 305 460	9 777 106	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	278 124	34 575 882	66 146 786	
TE Connectivity Ltd.	84 051	12 897 255	17 301 066	
Texas Instruments Inc.	37 147	6 989 959	9 887 941	
		338 385 477	**528 769 990**	**30,8**
Services de communication				
Alphabet Inc., catégorie A	256 514	33 398 037	63 934 573	
Cellnex Telecom SA	311 623	16 478 493	13 879 140	
Electronic Arts Inc.	50 617	8 284 933	9 650 205	
Naver Corp.	116 808	28 824 513	19 233 364	
Tencent Holdings Ltd.	558 400	34 962 125	36 256 016	
The Walt Disney Co.	117 221	15 007 298	15 925 990	
		136 955 399	**158 879 288**	**9,2**
Services publics				
CMS Energy Corp.	189 636	15 835 104	15 447 286	
		15 835 104	**15 447 286**	**0,9**
Total des actions		**1 344 628 971**	**1 697 869 666**	**98,7**
Coûts de transaction		**(408 102)**		
Total des placements		**1 365 558 243**	**1 719 207 040**	**99,9**
Autres actifs, moins les passifs			**1 937 563**	**0,1**
Total de l'actif net			**1 721 144 603**	**100,0**

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds croissance mondial MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 :

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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**	
Dollar américain	1 371 012 141	79,7	1 022 777 049	76,1
Euro	99 626 040	5,8	86 159 131	6,4
Dollar de Hong Kong	35 882 987	2,1	28 321 690	2,1
Yen japonais	35 213 349	2,0	12 686 268	0,9
Franc suisse	33 681 639	2,0	30 540 547	2,3
Won coréen	29 010 470	1,7	31 247 972	2,3
Livre sterling	24 194 439	1,4	42 765 650	3,2
Renminbi chinois	22 606 604	1,3	15 984 637	1,2
Réal brésilien	966	-	1 064	-
Couronne danoise	-	-	(116)	-
Total	**1 651 228 635**	**96,0**	**1 270 483 892**	**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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 82 561 432 $ (63 524 195 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	21 337 374	-	-	21 337 374
31 décembre 2023	20 949 340	-	-	20 949 340

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 33 900 $ (18 535 $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

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

Fonds croissance mondial MFS Sun Life (suite)

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 84 893 483 $ (65 961 884 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**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	30,8	27,0
Immobilier	1,7	1,6
Services de communication	9,2	9,5
Services publics	0,9	1,4
Autres actifs, moins les passifs	0,1	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				
Actions	1 417 573 140	280 296 526	-	1 697 869 666
Placements à court terme	-	21 337 374	-	21 337 374

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	1 071 654 500	247 583 182	-	1 319 237 682
Placements à court terme	-	20 949 340	-	20 949 340

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 165 809 $ (119 072 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

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

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

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

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

Fonds croissance mondial MFS 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	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série D	10 sept. 2010	1er nov. 2012
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**754 712 672**	729 872 746
Placements à court terme	**25 458 258**	7 240 735
Trésorerie	**702 112**	-
Marge	**410 692**	1 725 493
Options à la juste valeur – position acheteur	**104 189**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**88 200**	89 982
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**248 229**	1 115 041
Plus-value latente des contrats de change à terme	**3 228 070**	5 422 597
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**479 879**	2 199 138
Intérêts courus	**2 668 922**	2 370 572
Dividendes à recevoir	**879 282**	713 675
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**193 178**	620 028
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	789 173 683	751 370 007
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	210 453
Marge	**-**	194 187
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**369 025**	901 602
Moins-value latente des contrats de change à terme	**877 703**	2 281 863
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**96 343**	28 774
Impôt étranger à payer	**2 717**	-
Rachats à payer	**895 880**	1 075 188
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**7 571 925**	2 451 927
Frais de gestion à payer	**614 607**	181 816
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**10 428 200**	7 325 810
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**778 745 483**	744 044 197
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**321 321 450**	312 930 907
Série T5	**4 241 002**	4 679 138
Série F	**161 325 423**	149 601 634
Série F5	**1 630 601**	1 484 616
Série I	**255 457 674**	240 872 077
Série O	**34 769 333**	34 475 825

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**19,45**	18,55
Série T5	**16,18**	15,81
Série F	**20,36**	19,31
Série F5	**14,57**	14,16
Série I	**21,62**	20,40
Série O	**15,16**	14,32

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**8 072 516**	8 324 939
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**6 395 906**	5 075 696
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(117)**	(103)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**21 471 428**	7 568 714
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**535 141**	(784 204)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(3 058 694)**	(4 800 520)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**(449)**	(72 173)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**15 161**	(3 663)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**13 610 993**	1 955 437
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**(334 235)**	(686 323)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(790 368)**	11 747 706
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**(52 166)**	(31 173)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**(2 328)**	18 083
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**45 862 788**	28 312 416
Profit (perte) de change net(te)	**(517 880)**	(525 337)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**45 344 908**	27 787 079
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**3 783 233**	3 786 084
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**590 192**	577 526
Frais du comité d'examen indépendant	**1 685**	1 611
Retenues d'impôt	**817 637**	1 279 228
Impôt étranger	**2 717**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**119 042**	100 611
Total des charges d'exploitation	**5 314 506**	5 745 060
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**40 030 402**	22 042 019
Charges financières		
Charges d'intérêts	**1 146**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**40 029 256**	22 042 019
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	**15 039 576**	8 371 424
Série T5	**219 727**	151 436
Série F	**8 218 714**	4 475 405
Série F5	**81 942**	24 737
Série I	**14 370 990**	7 596 678
Série O	**2 098 307**	1 422 339

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**16 622 199**	18 009 687
Série T5	**283 025**	362 764
Série F	**7 826 549**	7 619 708
Série F5	**107 408**	63 164
Série I	**11 772 212**	10 619 190
Série O	**2 432 230**	2 846 161
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	**0,90**	0,46
Série T5	**0,78**	0,42
Série F	**1,05**	0,59
Série F5	**0,76**	0,39
Série I	**1,22**	0,72
Série O	**0,86**	0,50

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série F		Série F5	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	312 930 907 $	320 550 524	4 679 138	5 914 743	149 601 634	138 380 381	1 484 616	723 739
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	15 039 576 $	8 371 424	219 727	151 436	8 218 714	4 475 405	81 942	24 737
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	43 220 346 $	35 535 089	608 840	1 128 230	27 958 379	19 555 180	264 296	366 129
Rachat de titres rachetables	(49 869 528) $	(46 994 456)	(1 192 547)	(1 905 617)	(24 456 695)	(18 196 219)	(167 290)	(42 614)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	10 460 $	10 076	36 326	38 472	10 923	8 027	5 162	4 602
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(6 638 722) $	(11 449 291)	(547 381)	(738 915)	3 512 607	1 366 988	102 168	328 117
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(10 311) $	(8 487)	(110 482)	(139 391)	(7 532)	(6 671)	(38 125)	(22 205)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(10 311) $	(8 487)	(110 482)	(139 391)	(7 532)	(6 671)	(38 125)	(22 205)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	8 390 543 $	(3 086 354)	(438 136)	(726 870)	11 723 789	5 835 722	145 985	330 649
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	321 321 450 $	317 464 170	4 241 002	5 187 873	161 325 423	144 216 103	1 630 601	1 054 388
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	16 873 286	18 330 902	295 955	380 656	7 749 170	7 595 164	104 873	52 677
Titres émis	2 254 740	1 985 111	38 230	71 896	1 396 199	1 046 848	18 098	26 288
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	545	562	2 252	2 449	552	428	356	330
Titres rachetés	(2 607 187)	(2 624 964)	(74 276)	(121 450)	(1 223 358)	(973 768)	(11 431)	(3 101)
Solde à la fin de la période	16 521 384	17 691 611	262 161	333 551	7 922 563	7 668 672	111 896	76 194

	Série I		Série O		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	240 872 077 $	204 715 670	34 475 825	39 355 278	744 044 197	709 640 335
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	14 370 990 $	7 596 678	2 098 307	1 422 339	40 029 256	22 042 019
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	16 097 538 $	11 091 665	4 129 038	2 084 859	92 278 437	69 761 152
Rachat de titres rachetables	(15 882 931) $	(9 292 052)	(5 933 837)	(4 309 839)	(97 502 828)	(80 740 797)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	-	62 871	61 177
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	214 607 $	1 799 613	(1 804 799)	(2 224 980)	(5 161 520)	(10 918 468)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	(166 450)	(176 754)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	- $	-	-	-	(166 450)	(176 754)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	14 585 597 $	9 396 291	293 508	(802 641)	34 701 286	10 946 797
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	255 457 674 $	214 111 961	34 769 333	38 552 637	778 745 483	720 587 132
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	11 805 011	10 632 157	2 408 353	2 914 285	39 236 648	39 905 841
Titres émis	756 301	558 882	282 794	150 093	4 746 362	3 839 118
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	3 705	3 769
Titres rachetés	(748 086)	(468 578)	(398 165)	(310 030)	(5 062 503)	(4 501 891)
Solde à la fin de la période	11 813 226	10 722 461	2 292 982	2 754 348	38 924 212	39 246 837

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	**40 029 256**	22 042 019
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(21 471 428)**	(7 568 714)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(13 610 993)**	(1 955 437)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**334 235**	686 323
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**790 368**	(11 747 706)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**52 166**	31 173
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**2 328**	(18 083)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**1 120 614**	3 075 117
Achats de placements	**(261 230 145)**	(306 273 201)
Produit de la vente de placements	**278 154 995**	309 173 766
Achats de placements à court terme	**(242 459 137)**	(259 583 305)
Produit de la vente de placements à court terme	**224 241 614**	259 799 273
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(463 957)**	305 704
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**432 791**	490 912
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**70 286**	175 775
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**5 992 993**	8 633 616
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(103 579)**	(115 888)
Produit de l'émission de titres rachetables	**92 705 287**	69 798 926
Rachat de titres rachetables	**(97 682 136)**	(79 860 667)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(5 080 428)**	(10 177 629)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**912 565**	(1 544 013)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**(210 453)**	1 996 590
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**702 112**	452 577
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**7 089 272**	7 219 455
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**6 097 556**	5 207 656
Intérêts versés	**(1 263)**	(103)

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,701 %	2 juill. 2024	2 300 000	2 298 229	2 298 229	
Bon du Trésor du Canada	4,912 %	4 juill. 2024	1 000 000	993 070	993 070	
Bon du Trésor du Canada	4,914 %	18 juill. 2024	5 500 000	5 433 615	5 433 615	
Bon du Trésor du Canada	4,640 %	1er août 2024	4 200 000	4 170 390	4 170 390	
Bon du Trésor du Canada	4,791 %	15 août 2024	12 700 000	12 562 952	12 562 954	
				25 458 256	**25 458 258**	**3,3**
Total des placements à court terme				**25 458 256**	**25 458 258**	**3,3**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligation du gouvernement de l'Australie	3,250 %	21 juin 2039	5 147 000	4 090 089	4 071 383	
Obligation du gouvernement de l'Australie	2,750 %	21 mai 2041	814 000	586 819	580 868	
Bank Gospodarstwa Krajowego	6,250 %	31 oct. 2028	220 000	302 638	311 728	
Bank Gospodarstwa Krajowego	5,375 %	22 mai 2033	200 000	269 190	271 228	
Obligation internationale du gouvernement des Bermudes	2,375 %	20 août 2030	200 000	263 866	231 196	
Obligation internationale du gouvernement des Bermudes	5,000 %	15 juill. 2032	200 000	258 214	264 474	
Obligation internationale du gouvernement des Bermudes	5,000 %	15 juill. 2032	420 000	552 384	555 395	
Bundesobligation	2,100 %	12 avr. 2029	3 690 000	5 339 462	5 321 331	
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,600 %	15 août 2033	3 450 000	5 148 840	5 112 181	
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,200 %	15 févr. 2034	1 100 000	1 575 123	1 572 638	
Obligations du gouvernement du Canada	1,250 %	1er juin 2030	626 000	552 821	552 612	
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er juin 2031	6 634 000	5 756 500	5 830 111	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1er juin 2032	3 701 000	3 274 182	3 318 979	
Colorado Housing and Finance Authority	5,000 %	1er nov. 2047	240 000	320 402	323 139	
Connecticut State Higher Education Supplemental Loan Authority	4,668 %	15 nov. 2034	290 000	372 043	380 756	
Union européenne	1,625 %	4 déc. 2029	2 210 000	3 043 668	3 026 211	
Union européenne	3,250 %	4 juill. 2034	1 790 000	2 554 006	2 651 686	
Union européenne	3,375 %	4 nov. 2042	485 000	731 566	703 811	
Union européenne	2,625 %	4 févr. 2048	550 000	727 558	697 867	
Union européenne	3,000 %	4 mars 2053	1 260 000	1 710 053	1 681 604	
Union européenne	3,375 %	5 oct. 2054	101 450	149 603	143 956	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	2,000 %	23 mai 2029	448 000 000	1 356 589	1 347 343	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	7,000 %	24 oct. 2035	117 000 000	445 629	439 973	
Obligation internationale du gouvernement de la Hongrie	4,000 %	25 juill. 2029	785 000	1 136 390	1 143 057	
Obligation du gouvernement de l'Inde	7,180 %	14 août 2033	89 000 000	1 451 285	1 473 148	
Iowa Student Loan Liquidity Corp.	5,080 %	1er déc. 2039	185 000	233 719	242 221	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,100 %	1er févr. 2029	5 054 000	7 710 727	7 597 224	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,450 %	1er mars 2036	960 000	1 070 567	1 061 968	
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,150 %	1er oct. 2039	527 000	766 023	753 825	
Obligation à 30 ans du gouvernement du Japon	2,400 %	20 déc. 2034	813 000 000	8 178 727	7 775 919	
Obligation à 30 ans du gouvernement du Japon	2,300 %	20 mars 2040	125 650 000	1 674 106	1 172 257	
Obligation à 30 ans du gouvernement du Japon	0,400 %	20 mars 2050	290 000 000	1 936 044	1 645 695	
Obligation à 30 ans du gouvernement du Japon	0,700 %	20 déc. 2051	138 750 000	965 153	832 054	
Obligation à 20 ans du gouvernement du Japon	2,100 %	20 déc. 2027	68 700 000	716 080	617 889	
Obligation à 20 ans du gouvernement du Japon	2,400 %	20 juin 2028	338 300 000	3 532 152	3 094 524	
Obligation à 20 ans du gouvernement du Japon	1,200 %	20 déc. 2034	172 000 000	1 525 957	1 472 314	
Obligation à 20 ans du gouvernement du Japon	0,300 %	20 déc. 2039	737 500 000	6 076 721	5 172 059	
Obligation du gouvernement du Royaume de Belgique	2,850 %	22 oct. 2034	1 030 000	1 479 521	1 473 089	
Obligation du gouvernement du Royaume de Belgique	0,400 %	22 juin 2040	431 000	399 364	400 999	
Obligation du Trésor de la Corée	2,375 %	10 déc. 2027	1 300 000 000	1 303 369	1 257 030	
Obligation du Trésor de la Corée	1,875 %	10 juin 2029	5 444 400 000	5 600 544	5 071 777	
Obligation du Trésor de la Corée	1,375 %	10 juin 2030	5 956 280 000	5 591 948	5 302 026	
Magyar Export-Import Bank Zrt	6,125 %	4 déc. 2027	400 000	541 436	549 840	
Massachusetts Educational Financing Authority	2,641 %	1er juill. 2037	400 000	491 238	492 194	
Massachusetts Educational Financing Authority	4,949 %	1er juill. 2038	645 000	811 699	845 928	
Massachusetts Housing Finance Agency	5,562 %	1er déc. 2052	385 000	515 782	526 144	
Obligations mexicaines	7,750 %	29 mai 2031	197 000	1 401 299	1 315 203	
Minnesota Housing Finance Agency	4,337 %	1er janv. 2047	365 000	461 121	478 890	
New Hampshire Business Finance Authority	6,890 %	1er avr. 2034	230 000	310 924	322 595	
Oklahoma Development Finance Authority	4,650 %	15 août 2030	221 000	286 604	286 233	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Obligation internationale du gouvernement de la République de Pologne	3,625 %	11 janv. 2034	445 000	646 156	645 765	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	6,375 %	30 janv. 2034	218 000	291 439	301 814	
Obligation internationale du gouvernement de la Roumanie	5,625 %	22 févr. 2036	216 000	310 899	308 785	
Obligation du gouvernement de l'Espagne	3,150 %	30 avr. 2033	4 253 000	6 139 495	6 169 545	
Obligation du gouvernement de l'Espagne	3,450 %	31 oct. 2034	2 770 000	4 123 075	4 072 120	
Obligation du gouvernement de l'Espagne	3,900 %	30 juill. 2039	2 640 000	3 893 050	3 947 726	
Obligation du gouvernement de l'Espagne	4,000 %	31 oct. 2054	351 000	508 944	512 044	
Obligation du Royaume-Uni	0,375 %	22 oct. 2030	561 000	725 995	777 208	
Obligation du Royaume-Uni	1,250 %	22 oct. 2041	1 997 000	2 035 479	2 114 631	
Obligation du Royaume-Uni	1,500 %	22 juill. 2047	348 000	330 418	337 861	
Obligation du Royaume-Uni	3,750 %	22 juill. 2052	1 317 000	1 933 519	1 962 527	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	3,951 %	15 janv. 2025	985 000	2 230 923	2 221 052	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 août 2032	7 350 000	8 854 393	8 951 222	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,000 %	15 févr. 2034	293 000	382 975	389 242	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,875 %	15 mai 2043	5 826 000	7 536 214	7 195 176	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,375 %	15 août 2043	335 000	445 000	442 602	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,375 %	15 nov. 2049	2 037 000	2 171 415	1 851 171	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,750 %	15 nov. 2053	1 089 000	1 607 742	1 540 768	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	8,250 %	21 mai 2031	18 407 000	519 738	598 781	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	9,750 %	20 juill. 2033	18 893 000	664 089	663 430	
				140 900 703	**136 770 042**	**17,6**
Obligations provinciales						
Province d'Alberta	1,650 %	1er juin 2031	355 000	302 989	305 904	
Province de la Colombie-Britannique	3,400 %	24 mai 2039	410 000	605 103	598 826	
Province de la Colombie-Britannique	2,950 %	18 juin 2050	261 000	283 193	203 019	
				1 191 285	**1 107 749**	**0,1**
Obligations de sociétés canadiennes						
Algonquin Power & Utilities Corp.	5,365 %	15 juin 2026	102 000	137 272	138 963	
Alimentation Couche-Tard inc.	4,011 %	12 févr. 2036	100 000	144 888	145 105	
Bruce Power LP	2,680 %	21 déc. 2028	550 000	548 422	509 244	
Bruce Power LP	4,700 %	21 juin 2031	102 000	101 507	101 759	
Element Fleet Management Corp.	6,271 %	26 juin 2026	194 000	265 183	268 696	
Element Fleet Management Corp.	6,319 %	4 déc. 2028	219 000	298 662	309 916	
Enbridge Inc.	5,700 %	8 mars 2033	138 000	187 632	190 386	
Enbridge Inc.	8,500 %	15 janv. 2084	244 000	328 943	360 764	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4,250 %	6 déc. 2027	530 000	500 434	521 238	
Fairfax Financial Holdings Ltd.	6,350 %	22 mars 2054	254 000	344 100	348 195	
Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust	2,500 %	15 oct. 2031	309 000	383 583	346 759	
TELUS Corp.	2,850 %	13 nov. 2031	590 000	589 796	515 860	
La Banque Toronto-Dominion	3,563 %	16 avr. 2031	310 000	457 497	449 000	
Vidéotron Ltée	3,625 %	15 juin 2029	329 000	414 681	411 395	
				4 702 600	**4 617 280**	**0,6**
Obligations de sociétés étrangères						
AbbVie Inc.	5,350 %	15 mars 2044	144 000	194 140	194 917	
AbbVie Inc.	5,400 %	15 mars 2054	180 000	242 177	243 726	
ABU Dhabi Developmental Holding Co. PJSC	5,375 %	8 mai 2029	400 000	546 990	556 326	
Adani Electricity Mumbai Ltd.	3,949 %	12 févr. 2030	331 000	387 307	389 447	
AES Andes SA	6,300 %	15 mars 2029	312 000	421 258	430 245	
AGCO Corp.	5,800 %	21 mars 2034	372 000	503 301	507 317	
AIB Group PLC	6,608 %	13 sept. 2029	407 000	562 153	575 127	
AIB Group PLC	5,871 %	28 mars 2035	200 000	270 750	271 996	
Allianz SE	3,200 %	31 déc. 2049	400 000	406 748	448 706	
American International Group Inc.	5,125 %	27 mars 2033	322 000	433 760	434 266	
American Medical Systems Europe BV	3,500 %	8 mars 2032	220 000	320 107	318 211	
American Tower Corp.	3,900 %	16 mai 2030	150 000	221 349	219 577	
American Tower Corp.	5,450 %	15 févr. 2034	299 000	402 618	405 729	
Anglo American Capital PLC	5,625 %	1er avr. 2030	361 000	555 898	497 536	
Anglo American Capital PLC	4,125 %	15 mars 2032	160 000	235 552	235 032	
Anheuser-Busch InBev SA	2,000 %	23 janv. 2035	385 000	468 303	488 843	
Anheuser-Busch InBev SA	3,950 %	22 mars 2044	180 000	264 172	259 840	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,375 %	15 avr. 2038	231 000	295 064	287 932	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5,550 %	23 janv. 2049	168 000	223 602	231 777	
APA Infrastructure Ltd.	3,125 %	18 juill. 2031	370 000	543 607	548 259	
APA Infrastructure Ltd.	2,500 %	15 mars 2036	510 000	707 996	630 046	
Apple Inc.	4,500 %	23 févr. 2036	191 000	333 662	255 232	
Aptiv PLC / Aptiv Global Financing Ltd.	4,250 %	11 juin 2036	340 000	504 739	493 812	
Arcadis NV	4,875 %	28 févr. 2028	178 000	254 474	268 965	
Arrow Electronics Inc.	3,250 %	8 sept. 2024	209 000	288 992	284 361	
Arrow Electronics Inc.	5,875 %	10 avr. 2034	300 000	407 055	406 583	
Arthur J Gallagher & Co.	6,500 %	15 févr. 2034	196 000	273 690	284 045	
Arthur J Gallagher & Co.	6,750 %	15 févr. 2054	196 000	269 536	295 577	
Ashtead Capital Inc.	5,950 %	15 oct. 2033	206 000	271 592	282 624	
Autostrade per l'Italia SpA	4,750 %	24 janv. 2031	270 000	389 642	405 790	
Autostrade per l'Italia SpA	5,125 %	14 juin 2033	120 000	170 975	182 943	
Avolon Holdings Funding Ltd.	4,250 %	15 avr. 2026	163 000	213 021	216 736	
Avolon Holdings Funding Ltd.	4,375 %	1er mai 2026	75 000	99 709	99 885	
Bacardi Ltd.	5,400 %	15 juin 2033	318 000	422 461	425 017	
Bacardi Ltd.	5,150 %	15 mai 2038	192 000	287 228	242 977	
Banca Popolare di Sondrio SPA	4,125 %	4 juin 2030	150 000	221 535	219 058	
Banco BPM SpA	4,625 %	29 nov. 2027	170 000	253 447	255 414	
Bank of America Corp.	5,202 %	25 avr. 2029	347 000	466 809	474 180	
Bank of America Corp.	2,687 %	22 avr. 2032	350 000	426 988	404 932	
Banque Fédérative du Crédit Mutuel, SA	3,750 %	3 févr. 2034	100 000	145 650	145 931	
BAT International Finance PLC	4,125 %	12 avr. 2032	510 000	746 396	734 794	
Bayer US Finance LLC	6,375 %	21 nov. 2030	255 000	348 937	357 706	
Becton Dickinson & Co.	3,828 %	7 juin 2032	230 000	342 389	339 233	
Belfius Bank SA	4,125 %	12 sept. 2029	200 000	291 754	300 315	
Berkshire Hathaway Energy Co.	5,150 %	15 nov. 2043	64 000	76 975	82 677	
Berkshire Hathaway Energy Co.	4,600 %	1er mai 2053	54 000	58 217	61 437	
Boeing Co.	6,388 %	1er mai 2031	110 000	150 246	153 298	
Boeing Co.	5,805 %	1er mai 2050	448 000	560 432	552 857	
Boston Properties LP	3,650 %	1er févr. 2026	230 000	296 517	303 901	
BP Capital Markets America Inc.	4,812 %	13 févr. 2033	185 000	248 206	245 533	
BP Capital Markets BV	4,323 %	12 mai 2035	230 000	337 535	348 806	
BP Capital Markets BV	0,933 %	4 déc. 2040	130 000	107 115	120 300	
BPCE SA	4,500 %	15 mars 2025	279 000	370 225	376 736	
BPCE SA	2,277 %	20 janv. 2032	340 000	333 805	375 697	
BPER Banca SPA	4,000 %	22 mai 2031	170 000	251 058	246 352	
Brazos Securitization LLC	5,413 %	1er sept. 2050	200 000	271 699	273 884	
Bristol-Myers Squibb Co.	5,500 %	22 févr. 2044	117 000	158 013	158 427	
Bristol-Myers Squibb Co.	5,550 %	22 févr. 2054	144 000	194 435	194 399	
Brown & Brown Inc.	5,650 %	11 juin 2034	228 000	311 160	310 179	
BUPA Finance PLC	4,000 %	31 déc. 2049	237 000	300 316	298 563	
Burlington Northern Santa Fe LLC	5,500 %	15 mars 2055	184 000	249 492	252 419	
CEZ AS	4,250 %	11 juin 2032	431 000	640 325	630 065	
Charles Schwab Corp.	5,643 %	19 mai 2029	139 000	184 064	192 765	
Charles Schwab Corp.	6,136 %	24 août 2034	137 000	185 682	195 286	
Charter Communications Operating LLC	6,100 %	1er juin 2029	409 000	559 707	561 695	
Charter Communications Operating LLC	4,800 %	1er mars 2050	92 000	122 991	92 440	
Citycon Treasury BV	6,500 %	6 mars 2029	100 000	146 224	146 975	
CNH Industrial Capital LLC	1,875 %	15 janv. 2026	150 000	200 640	194 356	
CNH Industrial Capital LLC	5,500 %	12 janv. 2029	285 000	385 000	394 250	
CNH Industrial NV	3,750 %	11 juin 2031	330 000	487 167	477 464	
Columbia Pipelines Operating Co. LLC	6,036 %	15 nov. 2033	146 000	194 064	204 252	
Columbia Pipelines Operating Co. LLC	6,544 %	15 nov. 2053	266 000	386 949	383 863	
Commerzbank AG	4,625 %	17 janv. 2031	100 000	146 209	149 563	
Commonwealth Bank of Australia	2,688 %	11 mars 2031	483 000	609 695	548 525	
Constellation Brands Inc.	3,150 %	1er août 2029	186 000	264 841	230 893	
Constellation Brands Inc.	2,250 %	1er août 2031	137 000	171 627	153 941	
Corebridge Financial Inc.	4,350 %	5 avr. 2042	402 000	462 036	453 733	
Corporate Office Properties LP	2,250 %	15 mars 2026	216 000	282 670	279 188	
Corporate Office Properties LP	2,000 %	15 janv. 2029	140 000	174 806	162 544	
Corporate Office Properties LP	2,750 %	15 avr. 2031	136 000	161 894	153 991	
Crédit Agricole SA	6,316 %	3 oct. 2029	343 000	478 765	482 228	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Crédit Agricole SA	3,750 %	22 janv. 2034	100 000	146 926	146 698	
Crédit Mutuel Arkéa SA	3,625 %	3 oct. 2033	200 000	293 065	289 314	
CRH SMW Finance DAC	4,000 %	11 juill. 2031	190 000	283 541	283 145	
CTP NV	4,750 %	5 févr. 2030	100 000	145 102	148 842	
CVS Health Corp.	5,625 %	21 févr. 2053	51 000	67 959	64 848	
Danske Bank A/S	1,549 %	10 sept. 2027	211 000	257 488	265 209	
Deutsche Bahn Finance GMBH	3,375 %	29 janv. 2038	60 000	86 796	86 172	
Deutsche Bank AG	3,750 %	15 janv. 2030	200 000	292 796	293 245	
Deutsche Bank AG	6,125 %	12 déc. 2030	200 000	322 723	350 954	
Deutsche Bank AG	4,000 %	24 juin 2032	300 000	345 050	429 531	
Diamondback Energy Inc.	5,750 %	18 avr. 2054	286 000	386 571	379 652	
Dick's Sporting Goods Inc.	4,100 %	15 janv. 2052	413 000	397 141	398 869	
Discovery Communications LLC	4,125 %	15 mai 2029	115 000	151 516	145 324	
DSM BV	3,625 %	2 juill. 2034	110 000	159 949	159 923	
Duke Energy Corp.	3,750 %	1er avr. 2031	360 000	527 499	520 997	
Duke Energy Florida LLC	6,200 %	15 nov. 2053	234 000	323 464	339 741	
E.ON Intl Finance Bv	5,875 %	30 oct. 2037	300 000	514 721	532 444	
easyJet PLC	3,750 %	20 mars 2031	170 000	248 718	245 185	
EDP Servicios Financieros Espana SA	4,375 %	4 avr. 2032	153 000	215 354	232 570	
Elevance Health Inc.	5,375 %	15 juin 2034	297 000	403 763	408 482	
Empire District Bondco LLC	4,943 %	1er janv. 2035	329 000	444 676	447 204	
EnBW International Finance BV	4,300 %	23 mai 2034	190 000	283 185	288 201	
Enel Americas SA	4,000 %	25 oct. 2026	763 000	1 032 265	1 003 204	
Enel Finance International NV	3,875 %	23 janv. 2035	290 000	420 083	417 467	
Enel Finance International NV	4,750 %	25 mai 2047	400 000	464 503	459 861	
Energy Transfer LP	5,550 %	15 févr. 2028	137 000	185 155	189 125	
Energy Transfer LP	5,950 %	15 mai 2054	195 000	259 674	259 995	
Engie SA	3,875 %	6 mars 2036	100 000	145 536	145 239	
Engie SA	4,500 %	6 sept. 2042	100 000	146 021	148 646	
Engie SA	4,250 %	11 janv. 2043	100 000	141 352	144 051	
Eni SpA	3,875 %	15 janv. 2034	170 000	247 632	247 034	
EPH Financing International AS	6,651 %	13 nov. 2028	369 000	542 232	561 950	
EPH Financing International AS	5,875 %	30 nov. 2029	385 000	566 644	566 332	
EPR Properties	3,600 %	15 nov. 2031	346 000	412 738	394 952	
ESB Finance DAC	1,875 %	14 juin 2031	200 000	262 221	262 999	
Euronet Worldwide Inc.	1,375 %	22 mai 2026	320 000	469 390	446 887	
Eversource Energy	5,500 %	1er janv. 2034	260 000	349 163	349 226	
Exxon Mobil Corp.	1,408 %	26 juin 2039	280 000	274 777	294 997	
Ferrari NV	3,625 %	21 mai 2030	470 000	692 058	691 541	
First Abu Dhabi Bank PJSC	6,320 %	4 avr. 2034	276 000	373 457	385 667	
Fiserv Inc.	4,400 %	1er juill. 2049	311 000	438 772	345 717	
Florida Power & Light Co.	2,875 %	4 déc. 2051	207 000	201 520	180 053	
Ford Motor Credit Co. LLC	6,950 %	10 juin 2026	200 000	275 301	279 036	
Ford Motor Credit Co. LLC	5,800 %	8 mars 2029	253 000	343 043	345 138	
Georgia Power Co.	4,950 %	17 mai 2033	317 000	428 328	423 182	
Glencore Capital Finance DAC	4,154 %	29 avr. 2031	430 000	628 765	632 038	
GXO Logistics Inc.	6,250 %	6 mai 2029	158 000	215 391	220 008	
HCA Inc.	5,125 %	15 juin 2039	163 000	232 448	206 725	
Heathrow Funding Ltd.	6,000 %	5 mars 2032	180 000	307 488	309 109	
Heidelberg Materials AG	3,950 %	19 juill. 2034	310 000	449 895	449 353	
Heimstaden Bostad Treasury BV	1,000 %	13 avr. 2028	330 000	375 984	395 760	
Heineken NV	3,812 %	4 juill. 2036	290 000	425 151	423 542	
Holcim Sterling Finance Netherlands BV	2,250 %	4 avr. 2034	280 000	470 842	369 321	
Home Depot Inc.	4,875 %	15 févr. 2044	64 000	92 800	81 386	
HSBC Holdings PLC	2,099 %	4 juin 2026	298 000	398 080	394 294	
HSBC Holdings PLC	4,856 %	23 mai 2033	310 000	453 316	479 946	
Hyundai Capital America	6,375 %	8 avr. 2030	232 000	341 556	331 603	
Icon Investments Six DAC	5,809 %	8 mai 2027	304 000	417 651	420 260	
Icon Investments Six DAC	5,849 %	8 mai 2029	200 000	274 771	278 145	
IHG Finance LLC	4,375 %	28 nov. 2029	100 000	149 554	150 396	
Illinois Tool Works Inc.	3,375 %	17 mai 2032	230 000	336 611	334 309	
Imperial Brands Finance PLC	5,500 %	1er févr. 2030	290 000	394 997	393 221	
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	3,398 %	9 juin 2031	380 000	458 339	453 686	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	4,875 %	14 janv. 2048	210 000	276 110	214 293	
ING Groep NV	4,375 %	15 août 2034	100 000	146 972	146 081	
Intel Corp.	5,700 %	10 févr. 2053	231 000	312 211	310 922	
International Flavors & Fragrances Inc.	1,832 %	15 oct. 2027	260 000	291 301	317 805	
International Flavors & Fragrances Inc.	4,375 %	1er juin 2047	205 000	211 223	216 857	
International Flavors & Fragrances Inc.	5,000 %	26 sept. 2048	128 000	149 535	150 284	
Intesa Sanpaolo SpA	7,200 %	28 nov. 2033	317 000	434 323	464 100	
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance Inc.	3,000 %	2 févr. 2029	282 000	341 061	344 493	
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance Inc.	6,500 %	1er déc. 2052	152 000	198 645	208 550	
Jersey Central Power & Light Co.	2,750 %	1er mars 2032	253 000	306 735	286 295	
John Deere Bank SA	3,300 %	15 oct. 2029	180 000	263 362	263 069	
Johnson & Johnson	3,550 %	1er juin 2044	250 000	368 013	364 124	
JPMorgan Chase & Co.	5,040 %	23 janv. 2028	216 000	291 191	294 020	
JPMorgan Chase & Co.	5,581 %	22 avr. 2030	220 000	303 194	305 874	
JPMorgan Chase & Co.	1,953 %	4 févr. 2032	348 000	368 811	387 493	
JPMorgan Chase & Co.	3,761 %	21 mars 2034	200 000	294 833	291 547	
JPMorgan Chase & Co.	3,109 %	22 avr. 2051	245 000	247 103	228 432	
KBC Group NV	3,750 %	27 mars 2032	200 000	294 397	292 198	
KBC Group NV	6,151 %	19 mars 2034	100 000	172 726	173 145	
Kenvue Inc.	5,050 %	22 mars 2053	396 000	543 315	511 487	
Kraft Heinz Foods Co.	4,375 %	1er juin 2046	352 000	397 769	392 119	
La Banque Postale SA	3,500 %	13 juin 2030	200 000	289 596	289 281	
Las Vegas Sands Corp.	6,200 %	15 août 2034	183 000	250 414	251 026	
Lincoln National Corp.	5,852 %	15 mars 2034	317 000	421 911	433 468	
LKQ Corp.	6,250 %	15 juin 2033	177 000	239 850	248 737	
Lloyds Banking Group PLC	4,750 %	21 sept. 2031	180 000	257 708	275 348	
Lloyds Banking Group PLC	3,875 %	14 mai 2032	120 000	176 605	175 631	
Logicor Financing Sarl	1,625 %	17 janv. 2030	320 000	454 185	403 832	
Fonds de placement dans des titres à revenu faible	3,386 %	1er juill. 2026	80 000	104 465	105 804	
Fonds de placement dans des titres à revenu faible	3,711 %	1er juill. 2029	215 000	280 748	268 263	
LPL Holdings Inc.	4,000 %	15 mars 2029	525 000	633 783	669 972	
Lseg Netherlands BV	4,231 %	29 sept. 2030	200 000	285 580	303 087	
Lseg US Fin Corp.	5,297 %	28 mars 2034	200 000	271 628	273 051	
LXP Industrial Trust	2,700 %	15 sept. 2030	222 000	291 873	256 473	
M&T Bank Corp.	4,553 %	16 août 2028	77 000	99 082	101 003	
M&T Bank Corp.	6,082 %	13 mars 2032	105 000	141 618	143 276	
Macquarie Group Ltd.	6,255 %	7 déc. 2034	191 000	259 550	270 705	
Manufacturers & Traders Trust Co.	4,700 %	27 janv. 2028	250 000	323 808	329 931	
Marriott International Inc.	2,850 %	15 avr. 2031	333 000	400 384	390 409	
Mastercard Inc.	3,850 %	26 mars 2050	203 000	270 540	219 258	
Medtronic Inc.	4,150 %	15 oct. 2053	100 000	147 391	148 772	
Memorial Sloan-Kettering Cancer Center	2,955 %	1er janv. 2050	212 000	284 610	196 797	
Microsoft Corp.	2,921 %	17 mars 2052	248 000	297 776	230 558	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1,412 %	17 juill. 2025	337 000	429 109	441 999	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	2,494 %	13 oct. 2032	200 000	251 379	226 760	
Morgan Stanley	3,125 %	27 juill. 2026	274 000	337 672	358 524	
Morgan Stanley	1,593 %	4 mai 2027	261 000	326 564	333 091	
Morgan Stanley	3,622 %	1er avr. 2031	162 000	255 340	203 485	
Morgan Stanley	5,424 %	21 juill. 2034	140 000	184 463	190 671	
Morgan Stanley	3,955 %	21 mars 2035	260 000	383 283	379 137	
NatWest Group PLC	8,125 %	31 déc. 2049	200 000	273 609	277 184	
NatWest Markets PLC	3,625 %	9 janv. 2029	210 000	306 138	307 974	
NBK SPC Ltd.	5,500 %	6 juin 2030	209 000	285 419	288 936	
NBN Co., Ltd.	5,750 %	6 oct. 2028	312 000	421 439	439 399	
NBN Co., Ltd.	3,750 %	22 mars 2034	110 000	161 788	161 822	
Neste Oyj	3,875 %	21 mai 2031	100 000	147 272	147 479	
Northern Star Resources Ltd.	6,125 %	11 avr. 2033	294 000	394 298	405 691	
nVent Finance Sarl	5,650 %	15 mai 2033	262 000	349 121	357 228	
NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc.	3,400 %	1er mai 2030	119 000	142 327	147 588	
NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc.	5,000 %	15 janv. 2033	54 000	68 447	72 089	
NY Society for Relief of Ruptured & Crippled Maintaining	2,667 %	1er oct. 2050	375 000	496 761	326 708	
Occidental Petroleum Corp.	6,450 %	15 sept. 2036	339 000	467 585	484 802	
Oncor Electric Delivery Co. LLC	3,500 %	15 mai 2031	190 000	280 670	277 201	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Oracle Corp.	4,000 %	15 juill. 2046	236 000	250 639	246 510	
Orange SA	3,875 %	11 sept. 2035	200 000	292 439	300 138	
P3 Group Sarl	1,625 %	26 janv. 2029	250 000	284 887	325 560	
Pacific Gas and Electric Co.	6,100 %	15 janv. 2029	176 000	237 637	246 601	
Pacific Gas and Electric Co.	6,400 %	15 juin 2033	138 000	184 634	195 166	
Pernod Ricard SA	3,375 %	7 nov. 2030	400 000	579 921	579 124	
PG&E Corp.	4,250 %	1er déc. 2027	252 000	341 676	348 185	
Pioneer Natural Resources Co.	2,150 %	15 janv. 2031	302 000	337 925	347 118	
Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	5,700 %	15 sept. 2034	442 000	608 060	599 482	
Pluxee NV	3,750 %	4 sept. 2032	200 000	291 697	288 373	
PNC Financial Services Group Inc.	5,300 %	21 janv. 2028	151 000	204 123	206 385	
PNC Financial Services Group Inc.	5,676 %	22 janv. 2035	179 000	241 974	246 345	
PostNL NV	4,750 %	12 juin 2031	100 000	148 400	147 340	
PPL Electric Utilities Corp.	5,250 %	15 mai 2053	320 000	425 919	417 269	
QatarEnergy	3,125 %	12 juill. 2041	254 000	313 367	259 407	
QBE Insurance Group Ltd.	2,500 %	13 sept. 2038	242 000	420 073	361 336	
RAC Bond Co. PLC	4,870 %	6 mai 2026	200 000	288 819	340 085	
Raizen Fuels Finance SA	6,450 %	5 mars 2034	255 000	345 015	354 658	
Regal Rexnord Corp.	6,050 %	15 avr. 2028	501 000	672 162	694 035	
RenaissanceRe Holdings Ltd.	5,750 %	5 juin 2033	284 000	380 760	389 287	
Richemont International Holding SA	1,500 %	26 mars 2030	300 000	403 580	400 521	
Roche Finance Europe BV	3,564 %	3 mai 2044	140 000	204 735	200 578	
Roche Holdings Inc.	5,489 %	13 nov. 2030	423 000	578 517	595 792	
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	2,375 %	4 sept. 2026	200 000	196 995	230 934	
Sammons Financial Group Inc.	6,875 %	15 avr. 2034	297 000	405 550	416 965	
Sands China Ltd.	4,625 %	18 juin 2030	326 000	400 985	411 261	
Santos Finance Ltd.	6,875 %	19 sept. 2033	353 000	487 450	511 294	
SBB Treasury Oyj	0,750 %	14 déc. 2028	226 000	346 657	214 909	
Securitas Treasury Ireland DAC	4,375 %	6 mars 2029	150 000	221 662	224 884	
SES SA	3,500 %	14 janv. 2029	320 000	414 607	454 238	
Siemens Financieringsmaatschappij NV	3,625 %	24 févr. 2043	200 000	281 289	287 433	
SPP-Distribucia AS	1,000 %	9 juin 2031	830 000	753 171	946 996	
STORE Capital Corp.	2,700 %	1er déc. 2031	434 000	517 670	476 809	
Swisscom Finance BV	3,500 %	29 nov. 2031	310 000	457 295	455 815	
Tapestry Inc.	3,050 %	15 mars 2032	173 000	216 872	191 042	
Targa Resources Corp.	4,200 %	1er févr. 2033	79 000	95 585	97 249	
Targa Resources Corp.	4,950 %	15 avr. 2052	230 000	287 334	268 385	
TDC Net A/S	5,186 %	2 août 2029	100 000	146 582	149 116	
Tesco Corporate Treasury Services PLC	5,125 %	22 mai 2034	130 000	220 219	217 620	
The Coca-Cola Co.	3,125 %	14 mai 2032	180 000	263 855	260 582	
The Home Depot Inc.	4,850 %	25 juin 2031	72 000	98 396	97 776	
The Home Depot Inc.	3,625 %	15 avr. 2052	278 000	309 998	281 598	
The Walt Disney Co.	3,500 %	13 mai 2040	289 000	432 291	315 696	
Thermo Fisher Scientific Finance I BV	2,000 %	18 oct. 2051	230 000	276 743	230 194	
T-Mobile USA Inc.	3,875 %	15 avr. 2030	190 000	247 187	243 103	
T-Mobile USA Inc.	5,750 %	15 janv. 2034	104 000	141 136	146 355	
Hôpital de Tolède	6,015 %	15 nov. 2048	181 000	327 869	241 284	
Transurban Finance Co., Pty Ltd.	4,225 %	26 avr. 2033	320 000	480 698	480 816	
Transurban Finance Co., Pty Ltd.	3,974 %	12 mars 2036	130 000	191 777	188 232	
Triton Container International Ltd.	3,150 %	15 juin 2031	313 000	322 040	356 386	
Truist Financial Corp.	5,435 %	24 janv. 2030	153 000	205 712	208 853	
Truist Financial Corp.	5,711 %	24 janv. 2035	183 000	246 858	249 427	
Ubisoft Entertainment SA	0,878 %	24 nov. 2027	800 000	870 710	1 015 367	
UBS Group AG	2,746 %	11 févr. 2033	759 000	895 175	849 129	
UBS Group AG	4,125 %	9 juin 2033	220 000	318 628	325 911	
UniCredit SpA	2,569 %	22 sept. 2026	380 000	448 188	498 882	
UniCredit SpA	4,300 %	23 janv. 2031	460 000	672 807	676 961	
UniCredit SpA	4,200 %	11 juin 2034	250 000	371 805	359 659	
United Parcel Service Inc.	5,050 %	3 mars 2053	350 000	471 741	447 783	
United Utilities Water Finance PLC	3,750 %	23 mai 2034	170 000	244 920	242 092	
UnitedHealth Group Inc.	4,625 %	15 juill. 2035	218 000	310 514	285 757	
Vale Overseas Ltd.	6,400 %	28 juin 2054	186 000	252 179	251 891	
Veralto Corp.	4,150 %	19 sept. 2031	181 000	262 149	269 431	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
VGP NV	1,500 %	8 avr. 2029	200 000	296 840	251 450	
Vodafone Group PLC	5,625 %	10 févr. 2053	223 000	298 751	292 368	
Volkswagen Financial Services AG	3,875 %	10 sept. 2030	160 000	236 079	234 572	
Warnermedia Holdings Inc.	4,279 %	15 mars 2032	120 000	153 785	143 372	
Waste Management Inc.	4,625 %	15 févr. 2033	230 000	308 285	304 109	
WEA Finance LLC	2,875 %	15 janv. 2027	319 000	368 801	405 643	
Wells Fargo & Co.	3,350 %	2 mars 2033	247 000	292 792	293 206	
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	4,950 %	15 sept. 2028	153 000	208 310	205 310	
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	5,611 %	11 mars 2034	137 000	185 163	188 629	
Xcel Energy Inc.	4,600 %	1er juin 2032	151 000	195 159	193 312	
Xcel Energy Inc.	5,500 %	15 mars 2034	188 000	253 210	253 542	
				90 857 894	**90 224 959**	**11,6**
Titres adossés à des créances hypothécaires						
3650R 2021-PF1 Commercial Mortgage Trust	1,124 %	15 nov. 2054	2 482 863	230 233	160 415	
Arbor Realty Collateralized Loan Obligation Ltd.	7,433 %	15 janv. 2037	711 000	897 818	955 442	
Arbor Realty Collateralized Loan Obligation Ltd.	7,633 %	15 janv. 2037	684 500	864 355	916 682	
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2021-FL1 Ltd.	6,943 %	15 déc. 2035	139 000	176 809	187 506	
AREIT 2022-CRE6 Trust	7,183 %	17 nov. 2024	212 000	265 944	283 835	
AREIT 2022-CRE6 Trust	7,483 %	17 déc. 2024	106 500	133 599	141 387	
BANK 2021-BNK32	0,879 %	15 mars 2031	2 231 754	169 915	109 522	
BANK 2021-BNK34	1,082 %	15 juin 2063	2 145 156	204 424	138 552	
BANK 2021-BNK35	1,143 %	15 juill. 2031	2 038 392	209 905	140 875	
BANK 2022-BNK41	3,917 %	15 avr. 2032	472 000	591 272	568 221	
BANK 2023-BNK46	5,745 %	15 août 2056	707 000	971 694	993 891	
BBCMS Mortgage Trust 2020-C7	1,724 %	15 avr. 2053	1 000 000	153 378	76 257	
BBCMS Mortgage Trust 2021-C9	1,723 %	15 févr. 2054	1 756 985	289 401	181 436	
BBCMS Trust 2021-C10	1,402 %	15 juill. 2054	2 027 611	252 666	169 767	
Benchmark 2021-B24 Mortgage Trust	1,261 %	15 mars 2054	1 319 972	148 065	89 798	
Benchmark 2021-B26 Mortgage Trust	0,996 %	15 juin 2054	3 552 329	298 205	198 255	
Benchmark 2021-B27 Mortgage Trust	1,372 %	15 juill. 2054	4 646 750	572 035	358 579	
Benchmark 2021-B28 Mortgage Trust	1,380 %	15 août 2054	4 350 577	547 561	361 306	
BSPRT 2021-FL7 Issuer Ltd.	7,493 %	15 déc. 2038	129 500	164 595	172 728	
BSPRT 2021-FL7 Issuer Ltd.	7,743 %	15 déc. 2038	118 000	149 978	155 896	
Business Jet Securities 2024-1 LLC	6,197 %	15 mai 2039	129 000	170 487	172 556	
BXMT 2021-FL4 Ltd.	6,743 %	15 mai 2038	500 000	627 675	640 208	
BXMT 2021-FL4 Ltd.	6,993 %	15 mai 2038	998 000	1 252 840	1 319 080	
CARS-DB4 LP	3,190 %	15 févr. 2050	145 449	186 857	191 537	
CF Hippolyta LLC	1,690 %	15 juill. 2060	132 698	162 503	154 837	
Chesapeake Funding II LLC	5,650 %	15 mai 2035	258 000	246 474	251 027	
CNH Equipment Trust 2023-A	5,340 %	15 sept. 2026	129 823	87 211	89 050	
ELM Trust 2024-ELM	5,801 %	10 juin 2027	375 000	511 485	514 017	
ELM Trust 2024-ELM	5,995 %	10 juin 2027	273 597	373 175	375 167	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,000 %	1er juill. 2038	150 000	180 781	180 397	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,500 %	15 juill. 2049	2 475 000	2 736 678	2 765 811	
Fannie Mae ou Freddie Mac	3,500 %	15 juill. 2049	350 000	421 860	423 920	
Fannie Mae ou Freddie Mac	6,500 %	1er juill. 2054	850 000	1 189 980	1 183 901	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er mars 2037	28 633	26 537	26 857	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er mars 2037	367 143	316 606	322 989	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er juill. 2037	100 000	95 220	97 412	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er août 2037	26 166	26 996	27 999	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er janv. 2040	423 000	16 582	15 841	
Fannie Mae Pool	5,000 %	1er août 2040	738 000	57 721	52 847	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er sept. 2040	193 000	9 173	8 403	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er sept. 2040	108 000	5 684	5 420	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er nov. 2040	1 425 000	95 250	89 487	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er déc. 2040	1 400 000	113 948	105 438	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er févr. 2041	1 200 000	118 547	111 374	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er févr. 2041	63 453	4 134	3 769	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er févr. 2041	700 000	50 086	47 074	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er avr. 2041	282 064	23 828	22 604	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er juin 2041	41 000	7 517	6 799	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er nov. 2041	32 573	4 145	3 625	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er janv. 2042	144 656	14 233	12 877	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er janv. 2042	73 000	7 739	7 157	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er févr. 2042	200 000	205 287	189 715	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er mars 2042	73 680	76 127	70 660	
Fannie Mae Pool	5,000 %	1er mars 2042	583 000	57 575	54 349	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er avr. 2042	120 000	124 998	117 013	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er avr. 2042	86 852	91 792	86 957	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er déc. 2042	21 000	3 344	3 033	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er janv. 2043	45 000	11 397	10 596	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er janv. 2043	500 000	74 903	70 344	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er janv. 2043	371 000	78 217	71 032	
Fannie Mae Pool	6,500 %	1er févr. 2043	131 285	103 277	104 574	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er juin 2043	28 821	4 902	4 575	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er juill. 2043	27 142	2 452	2 328	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er sept. 2043	550 000	79 075	71 465	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er avr. 2044	20 000	5 197	4 832	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er avr. 2044	400 000	67 447	63 859	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er juin 2044	1 000 000	183 339	169 870	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er nov. 2044	55 020	5 631	5 102	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er févr. 2045	95 406	10 511	10 360	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er mars 2045	57 472	8 434	7 614	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er févr. 2046	569 000	154 800	143 261	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er juill. 2046	239 000	75 049	68 314	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er déc. 2046	103 000	30 185	27 440	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er déc. 2047	106 983	59 915	48 069	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er mai 2049	100 000	64 509	52 612	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er janv. 2050	425 000	140 231	141 499	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mars 2050	135 534	75 187	74 524	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mars 2050	120 834	63 071	52 115	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er juill. 2050	36 224	37 389	29 529	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er juill. 2050	27 411	29 434	23 364	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er juill. 2050	50 000	45 836	36 533	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er août 2050	46 160	34 784	34 895	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er janv. 2051	157 784	160 423	131 819	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er janv. 2051	175 082	118 965	121 181	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er févr. 2051	250 836	259 743	213 661	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mai 2051	161 527	161 031	152 346	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mai 2051	25 000	22 453	21 341	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er oct. 2051	56 552	53 696	51 597	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er oct. 2051	445 212	428 632	420 145	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er déc. 2051	57 030	55 216	53 002	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er déc. 2051	50 000	53 731	45 890	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er déc. 2051	100 000	95 054	91 363	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er déc. 2051	75 000	81 043	71 680	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er janv. 2052	50 000	53 531	47 428	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er févr. 2052	351 039	345 687	332 983	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er févr. 2052	422 721	420 990	437 052	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er mars 2052	450 299	457 192	429 967	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mars 2052	354 472	329 684	346 047	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er mars 2052	26 500	24 126	24 910	
Fannie Mae Pool	1,500 %	1er avr. 2052	413 663	389 969	381 039	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er avr. 2052	1 267 958	1 252 309	1 215 451	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er avr. 2052	206 180	200 621	204 684	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er avr. 2052	389 735	387 736	402 743	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er mai 2052	581 179	575 656	556 351	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er mai 2052	336 161	347 457	333 310	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er juin 2052	106 753	115 044	113 364	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er juill. 2052	75 324	79 237	73 765	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er août 2052	233 745	269 582	268 234	
Fannie Mae Pool	5,000 %	1er sept. 2052	429 815	430 334	431 779	
Fannie Mae Pool	5,500 %	1er nov. 2052	553 617	652 291	667 324	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er déc. 2052	450 712	534 135	524 286	
Fannie Mae Pool	6,000 %	1er déc. 2052	213 804	235 303	235 006	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er mars 2053	225 835	280 069	280 252	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fannie Mae Pool	5,000 %	1er avr. 2053	459 863	562 772	581 079	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er mai 2053	228 543	270 459	271 234	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er juin 2053	128 137	148 972	148 688	
Fannie Mae Pool	6,000 %	1er oct. 2053	109 667	132 274	134 731	
Fannie Mae Pool	5,500 %	1er nov. 2053	75 021	96 509	100 816	
Fannie Mae Pool	6,000 %	1er nov. 2053	100 478	126 419	130 221	
Fannie Mae Pool	6,500 %	1er déc. 2053	51 830	64 925	66 152	
FORT CRE 2022-FL3 Issuer LLC	7,585 %	17 déc. 2026	202 500	257 113	267 738	
Freddie Mac Gold Pool	4,500 %	1er déc. 2039	1 085 000	38 328	36 346	
Freddie Mac Gold Pool	4,500 %	1er juill. 2040	155 789	8 712	8 010	
Freddie Mac Gold Pool	4,000 %	1er janv. 2041	35 000	5 476	5 143	
Freddie Mac Gold Pool	5,000 %	1er juill. 2041	1 100 000	80 188	76 048	
Freddie Mac Gold Pool	4,500 %	1er mai 2042	450 000	91 999	86 253	
Freddie Mac Gold Pool	4,000 %	1er avr. 2044	41 200	5 953	5 655	
Freddie Mac Gold Pool	3,500 %	1er sept. 2045	244 760	38 309	34 137	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	3,064 %	25 août 2024	792 666	644 922	661 029	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,479 %	25 mars 2027	452 000	52 119	20 323	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	3,900 %	25 avr. 2028	325 000	484 075	430 046	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	3,854 %	25 juin 2028	1 650 000	2 393 366	2 178 483	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,613 %	25 oct. 2028	2 557 153	69 558	62 107	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	4,860 %	25 oct. 2028	512 947	694 814	701 329	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	5,969 %	25 mars 2029	794 110	473 758	479 688	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	5,874 %	25 mai 2029	446 463	612 836	610 915	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	5,959 %	25 juill. 2029	900 000	372 055	376 028	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	5,959 %	25 août 2029	1 450 000	433 116	437 000	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	5,959 %	25 sept. 2029	1 200 000	430 214	434 338	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,915 %	25 avr. 2030	966 215	203 259	117 307	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,985 %	25 avr. 2030	820 200	179 758	102 987	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,769 %	25 mai 2030	1 033 827	203 379	119 727	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,907 %	25 mai 2030	2 301 494	489 148	283 100	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,436 %	25 juin 2030	962 456	150 023	89 167	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,263 %	25 sept. 2030	558 132	75 209	46 774	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,703 %	25 sept. 2030	856 075	160 882	96 322	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,172 %	25 nov. 2030	1 154 354	143 990	91 030	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,418 %	25 janv. 2031	4 497 041	155 447	100 379	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,610 %	25 mars 2031	5 480 256	311 426	200 768	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	1,039 %	25 juill. 2031	1 041 002	112 575	79 342	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,632 %	25 sept. 2031	4 530 713	280 428	204 651	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,955 %	25 sept. 2031	1 344 761	129 511	91 145	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,665 %	25 déc. 2031	1 103 718	70 726	51 737	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	0,301 %	25 nov. 2032	7 273 183	147 267	149 472	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er févr. 2042	75 000	78 396	71 929	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er juin 2050	44 687	38 705	31 464	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er juill. 2051	85 300	72 800	73 864	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er juill. 2051	246 357	220 929	223 954	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er août 2051	75 000	72 656	73 237	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er oct. 2051	25 000	25 906	23 032	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er déc. 2051	100 000	108 028	94 250	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er janv. 2052	282 098	308 822	315 511	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er févr. 2052	412 496	382 997	389 374	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er févr. 2052	33 049	35 019	30 847	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er févr. 2052	38 298	40 392	35 490	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er mars 2052	97 169	92 398	97 203	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er avr. 2052	50 000	53 094	51 634	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er mai 2052	58 152	57 231	58 381	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er mai 2052	114 139	108 643	114 164	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er mai 2052	201 337	135 259	132 222	
Freddie Mac Pool	4,000 %	1er mai 2052	50 000	55 561	54 599	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er juin 2052	258 506	250 821	261 887	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er sept. 2052	16 370	15 806	16 511	
Freddie Mac Pool	5,500 %	1er sept. 2052	192 890	185 002	185 176	
Freddie Mac Pool	4,500 %	1er oct. 2052	25 086	29 558	29 097	
Freddie Mac Pool	4,500 %	1er oct. 2052	25 668	32 547	32 602	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Freddie Mac Pool	4,500 %	1er nov. 2052	649 866	778 034	765 715	
Freddie Mac Pool	5,500 %	1er nov. 2052	478 892	552 119	565 491	
Freddie Mac Pool	6,000 %	1er nov. 2052	208 032	217 380	221 878	
FS RIALTO	6,993 %	16 mai 2026	474 000	586 459	636 741	
Ginnie Mae	2,000 %	1er juill. 2051	550 000	604 041	609 186	
Ginnie Mae	3,000 %	1er juill. 2051	475 000	576 592	566 382	
Ginnie Mae	6,000 %	1er juill. 2053	200 000	276 530	274 848	
Ginnie Mae	5,500 %	1er juill. 2054	125 000	170 904	169 718	
Ginnie Mae	6,500 %	1er juill. 2054	125 000	174 206	173 471	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 août 2051	50 000	49 843	44 043	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 sept. 2051	200 000	198 040	179 278	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 oct. 2051	75 000	75 016	67 527	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 nov. 2051	200 000	208 288	185 341	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 nov. 2051	150 000	152 011	140 704	
Ginnie Mae II Pool	2,000 %	20 janv. 2052	50 000	52 528	46 715	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 juin 2052	556 774	603 410	578 082	
Ginnie Mae II Pool	4,000 %	20 juill. 2052	68 063	76 202	77 026	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 août 2052	696 786	646 639	673 565	
Ginnie Mae II Pool	4,000 %	20 sept. 2052	124 973	147 370	143 098	
Ginnie Mae II Pool	4,500 %	20 sept. 2052	475 000	558 438	556 997	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 oct. 2052	228 667	234 072	234 773	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 oct. 2052	130 437	146 582	146 578	
Ginnie Mae II Pool	4,000 %	20 oct. 2052	183 075	217 220	211 991	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 nov. 2052	151 389	155 397	160 201	
Ginnie Mae II Pool	4,500 %	20 nov. 2052	425 988	516 303	508 534	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 déc. 2052	654 839	730 378	739 002	
Ginnie Mae II Pool	4,500 %	20 déc. 2052	199 770	243 759	240 486	
Ginnie Mae II Pool	5,500 %	20 févr. 2053	176 332	211 688	213 819	
Ginnie Mae II Pool	5,000 %	20 mars 2053	100 225	126 540	124 718	
Ginnie Mae II Pool	5,000 %	20 avr. 2053	175 384	223 096	219 918	
Government National Mortgage Association	6,483 %	20 mars 2064	350 000	467 037	476 575	
GreatAmerica Leasing Receivables	5,350 %	16 févr. 2026	120 000	124 006	125 605	
LoanCore 2021-CRE5 Issuer Ltd.	7,443 %	15 juill. 2036	274 500	331 334	367 578	
MF1 2021-FL6 Ltd.	6,896 %	16 juill. 2036	750 000	907 683	1 010 544	
MF1 2021-FL6 Ltd.	7,096 %	16 juill. 2036	800 000	968 195	1 081 000	
MF1 2022-FL8 Ltd.	6,689 %	19 févr. 2037	350 000	441 520	461 019	
MF1 2022-FL8 Ltd.	7,289 %	19 févr. 2037	207 138	262 506	276 425	
MF1 2024-FL14 LLC	7,076 %	19 mars 2039	678 000	907 159	926 866	
MF1 Multifamily Housing Mortgage Loan Trust	6,643 %	15 juill. 2036	443 000	562 033	597 751	
Morgan Stanley Capital I Trust 2021-L5	1,410 %	15 avr. 2031	1 550 283	188 626	122 195	
Morgan Stanley Capital I Trust 2021-L6	1,317 %	15 juin 2054	2 901 372	318 808	200 548	
OBX 2024-NQM1 Trust	5,928 %	25 nov. 2063	253 889	313 675	320 654	
OBX 2024-NQM1 Trust	5,928 %	25 nov. 2063	100 000	125 911	126 297	
OBX 2024-NQM2 Trust	5,878 %	25 déc. 2063	590 097	746 504	755 829	
OBX 2024-NQM3 Trust	6,129 %	25 déc. 2063	213 014	269 149	272 387	
OBX 2024-NQM5 Trust	5,988 %	25 mars 2028	100 000	129 764	130 702	
OBX 2024-NQM8 Trust	6,233 %	25 mai 2064	363 247	491 425	495 642	
STWD 2021-FL2 Ltd.	6,646 %	18 avr. 2038	500 000	547 936	587 950	
STWD 2021-FL2 Ltd.	6,896 %	18 avr. 2038	450 000	563 042	588 691	
TRTX 2021-FL4 Issuer Ltd.	6,843 %	15 mars 2038	230 000	290 100	299 669	
Verus Securitization Trust 2024-1	5,712 %	25 janv. 2069	339 649	423 207	430 124	
Verus Securitization Trust 2024-4	6,218 %	25 juin 2069	100 000	134 627	135 352	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2021-C60	1,644 %	15 août 2054	3 000 000	459 321	289 255	
Westlake Automobile Receivables Trust 2023-1	6,174 %	15 juin 2026	104 000	37 752	38 466	
				60 632 283	**58 277 086**	**7,5**
Total des obligations				**298 284 765**	**290 997 116**	**37,4**

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Aker BP ASA	7 841	311 005	274 919,00	
ConocoPhillips	33 697	2 385 752	5 273 960	
ENI SpA	297 651	5 600 110	6 258 498	
Exxon Mobil Corp.	13 512	1 789 725	2 128 462	
Harbour Energy PLC	82 083	367 892	440 990,00	
Hess Corp.	18 363	1 737 914	3 706 722	
Lukoil PJSC, CAAE, placement privé	553	47 326	0	
Lukoil PJSC, CAAE parrainé, placement privé	2 247	180 870	0	
PetroChina Co., Ltd.	2 330 000	2 185 557	3 220 024	
Phillips 66	21 009	3 142 231	4 058 292	
Suncor Énergie Inc.	88 954	3 582 450	4 638 951	
TotalEnergies SE	47 049	4 112 738	4 313 683	
Valero Energy Corp.	10 018	1 625 684	2 148 878	
		27 069 254	**36 463 379**	**4,7**
Matériaux				
Akzo Nobel NV	15 314	1 960 208	1 278 145	
Anhui Conch Cement Co., Ltd.	332 000	1 479 467	1 080 849	
Axalta Coating Systems Ltd.	34 445	1 314 419	1 610 522	
Fortescue Metals Group Ltd.	101 414	2 310 973	1 977 809	
Gerdau SA, actions privilégiées	266 120	1 517 957	1 204 973	
Glencore PLC	316 950	2 218 276	2 467 841	
Heidelberg Materials AG	14 780	1 612 024	2 092 229	
Nitto Denko Corp.	3 600	347 091	390 791	
Nutrien Ltd.	14 485	1 194 717	1 008 880	
PPG Industries Inc.	18 899	2 589 948	3 255 559	
Rio Tinto PLC	49 914	4 256 859	4 481 675	
Vale SA	80 500	1 383 563	1 233 900	
		22 185 502	**22 083 173**	**2,8**
Industrie				
Air Canada	42 278	812 962	756 776	
Cie de Saint-Gobain SA	23 073	2 061 639	2 457 323	
Doosan Bobcat Inc.	19 560	1 014 394	990 894	
Dun & Bradstreet Holdings Inc	175 225	2 556 902	2 220 254	
Eaton Corp., PLC	7 937	1 023 241	3 405 326	
General Dynamics Corp.	13 208	3 785 671	5 243 728	
Hitachi Ltd.	171 100	1 990 184	5 272 590	
Honeywell International Inc.	7 370	1 050 138	2 153 487	
Johnson Controls International PLC	65 526	3 953 807	5 959 843	
Kubota Corp.	86 100	1 658 700	1 655 954	
L3Harris Technologies Inc.	6 666	1 524 085	2 048 481	
Legrand SA	13 447	1 052 823	1 827 686	
Masco Corp.	65 163	5 031 385	5 944 660	
Mitsubishi Electric Corp.	100 900	1 909 210	2 212 936	
Pluxee France SA	15 499	605 733	597 615	
Regal Rexnord Corp.	10 116	1 897 834	1 871 739	
RELX PLC	23 714	618 976	1 486 076	
Schneider Electric SE	18 178	1 951 419	5 967 875	
Secom Co., Ltd.	30 500	2 915 310	2 472 146	
Stanley Black & Decker Inc.	9 676	1 814 912	1 057 752	
Techtronic Industries Co., Ltd.	116 500	1 701 026	1 817 664	
Toyota Industries Corp.	7 500	954 534	873 154	
Toyota Tsusho Corp.	74 400	2 058 417	1 989 956	
TriNet Group Inc.	3 353	522 713	458 806	
Union Pacific Corp.	10 543	2 151 907	3 264 130	
Verisk Analytics Inc., catégorie A	1 898	630 277	700 053	
Wolters Kluwer NV	7 030	710 432	1 589 739	
		47 958 631	**66 296 643**	**8,5**
Consommation discrétionnaire				
Amadeus IT Group SA	15 090	1 018 161	1 375 067	
Aptiv PLC	28 350	3 223 006	2 731 773	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Aristocrat Leisure Ltd.	10 843	390 593	491 888	
Bridgestone Corp.	4 600	250 399	248 419	
Compagnie financière Richemont SA	12 673	1 324 793	2 709 638	
Compagnie Générale des Établissements Michelin SCA	57 866	2 999 271	3 062 727	
Columbia Sportswear Co.	3 023	340 235	327 115	
Home Depot Inc.	5 299	2 340 962	2 496 036	
Lear Corp.	11 133	2 086 193	1 739 850	
LKQ Corp.	50 490	2 861 272	2 873 358	
Next PLC	8 074	1 281 398	1 260 771	
PDD Holdings Inc., CAAÉ	1 982	321 790	360 568	
PVH Corp.	5 122	789 992	742 007	
Ross Stores Inc.	4 032	648 677	801 755	
Shimamura Co., Ltd.	6 200	419 295	386 373	
Sodexo SA	20 938	2 185 304	2 582 802	
Stellantis NV	37 627	665 730	1 018 593	
		23 147 071	**25 208 740**	**3,2**
Consommation de base				
Altria Group Inc.	27 025	1 615 805	1 684 417	
Ambev SA	470 900	1 565 834	1 323 636	
British American Tobacco PLC	99 546	4 525 081	4 184 404	
Colgate-Palmolive Co.	24 745	2 444 968	3 285 744	
Danone SA	16 897	1 574 602	1 417 219	
Diageo PLC	77 657	4 100 001	3 335 957	
General Mills Inc.	43 563	3 193 330	3 770 878	
Heineken NV	20 511	2 444 139	2 717 333	
Henkel AG & Co., KGaA, actions privilégiées	36 209	4 532 814	4 414 780	
Imperial Brands PLC	9 623	338 174	336 941	
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co., Ltd.	97 600	517 238	474 306	
Japan Tobacco Inc.	30 700	1 076 819	1 137 770	
Kenvue Inc.	136 013	4 034 544	3 383 528	
Kimberly-Clark Corp.	25 614	3 895 878	4 843 742	
Kirin Holdings Co., Ltd.	76 400	1 615 573	1 350 677	
Nomad Foods Ltd.	16 819	425 351	379 274	
PepsiCo, Inc.	6 235	1 423 450	1 407 122	
Pernod Ricard SA	6 676	1 146 201	1 247 325	
Philip Morris International Inc.	23 899	2 874 803	3 313 701	
Reckitt Benckiser Group PLC	25 428	2 740 452	1 882 333	
Target Corp.	10 013	1 874 375	2 028 331	
Tesco PLC	1 206 631	5 866 810	6 377 738	
WH Group Ltd.	320 000	272 835	288 270	
		54 099 077	**54 585 426**	**7,0**
Soins de santé				
AbbVie Inc.	19 688	3 918 845	4 620 744	
Bayer AG	23 189	2 294 724	895 095	
Becton Dickinson and Co.	8 289	2 582 593	2 650 788	
Icon PLC	4 450	1 164 875	1 908 761	
Johnson & Johnson	42 011	7 495 732	8 402 084	
McKesson Corp.	2 863	778 628	2 288 018	
Medtronic PLC	47 536	5 036 350	5 119 742	
Organon & Co.	106 995	3 617 128	3 030 605	
Pfizer Inc.	152 109	7 379 833	5 823 689	
Roche Holding AG	23 846	8 363 380	9 038 737	
Sanofi SA	17 788	2 186 444	2 349 206	
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	24 300	323 089	340 235	
The CIGNA Group	18 347	5 228 438	8 298 967	
		50 370 059	**54 766 671**	**7,0**
Services financiers				
ABN AMRO Bank NV, CIAÉ	86 896	1 513 548	1 954 308	
Aon PLC	13 436	2 113 628	5 397 492	
Bank of America Corp.	114 142	4 193 387	6 211 501	
BNP Paribas SA	49 750	3 770 785	4 356 832	
Cboe Global Markets Inc.	7 358	885 994	1 712 212	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
China Construction Bank Corp.	956 000	950 108	967 208	
China Pacific Insurance Group Co., Ltd.	129 200	402 334	430 311	
Chubb Ltd.	12 911	2 325 196	4 506 421	
CME Group Inc.	4 880	1 203 128	1 312 801	
Corebridge Financial Inc.	61 486	2 265 108	2 449 983	
DB Insurance Co., Ltd.	7 209	670 802	817 294	
DBS Group Holdings Ltd.	87 380	1 793 366	3 150 968	
Erste Group Bank AG	10 750	624 706	696 811	
Euronext NV	3 674	488 614	466 233	
Fidelity National Information Services Inc.	17 399	2 215 678	1 794 158	
Fiserv Inc.	15 165	1 495 957	3 092 721	
JPMorgan Chase & Co.	24 303	2 385 699	6 726 132	
Julius Baer Group Ltd.	30 342	2 113 489	2 321 809	
KB Financial Group Inc.	10 787	571 444	839 570	
M&T Bank Corp.	4 058	710 103	840 463	
Société Financière Manuvie	123 948	2 572 960	4 515 426	
MetLife Inc.	18 573	1 165 075	1 783 827	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	357 000	2 624 461	5 272 878	
NatWest Group PLC	1 239 988	4 732 654	6 675 066	
Northern Trust Corp.	43 067	4 775 999	4 948 984	
Popular Inc.	3 730	438 097	451 340	
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	2 718	664 426	1 046 156	
Sberbank of Russia PJSC, CAAÉ parrainé, placement privé	271 852	1 231 812	0	
The Bank of New York Mellon Corp.	31 941	1 906 450	2 617 570	
The Charles Schwab Corp.	72 237	4 619 847	7 283 897	
The Goldman Sachs Group Inc.	11 064	3 426 944	6 847 838	
The Hartford Financial Services Group Inc.	9 055	546 470	1 245 727	
The Travelers Companies Inc.	1 914	270 260	532 550	
Truist Financial Corp.	54 323	3 260 997	2 887 821	
UBS Group AG	219 201	4 691 422	8 807 835	
Willis Towers Watson PLC	10 317	2 796 483	3 700 696	
		72 417 431	**108 662 839**	**14,0**
Immobilier				
Highwoods Properties Inc.	18 624	647 365	669 466	
Jones Lang LaSalle Inc.	2 609	756 400	732 852	
NNN Real Estate Investment Trust Inc.	6 693	364 086	390 145	
Ryman Hospitality Properties Inc.	7 541	1 152 603	1 030 424	
		2 920 454	**2 822 887**	**0,4**
Technologies de l'information				
Accenture PLC, catégorie A	5 887	877 882	2 444 103	
Capgemini SE	11 431	2 782 809	3 109 341	
CGI Inc.	9 729	870 674	1 328 495	
Fujitsu Ltd.	136 200	2 208 158	2 923 453	
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	614 000	2 655 225	5 531 574	
Intel Corp.	55 139	3 118 364	2 336 660	
Kyocera Corp.	147 600	2 745 041	2 329 894	
Lam Research Corp.	1 617	1 498 126	2 356 101	
Microsoft Corp.	8 608	2 605 687	5 264 495	
NEC Corp.	8 300	817 359	936 655	
Novatek Microelectronics Corp.	41 000	743 545	1 046 294	
NVIDIA Corp.	10 840	664 885	1 832 451	
NXP Semiconductors NV	14 048	2 402 358	5 172 584	
Samsung Electronics Co., Ltd.	76 661	4 947 980	6 173 687	
SCSK Corp.	15 300	377 394	418 928	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	6 095	243 115	1 449 586	
		29 558 602	**44 654 301**	**5,7**
Services de communication				
Alphabet Inc., catégorie A	10 670	1 468 032	2 659 433	
Comcast Corp., catégorie A	147 665	7 024 349	7 912 537	
Hellenic Telecommunications Organization SA	50 175	1 005 043	987 599	
Informa PLC	110 945	1 574 195	1 638 327	
KDDI Corp.	113 800	3 887 151	4 125 964	

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Koninklijke KPN NV	129 052	673 759	677 324	
Omnicom Group Inc.	48 864	5 402 982	5 997 593	
Québecor inc.	32 874	1 067 264	949 072	
T-Mobile US Inc.	16 871	2 617 186	4 067 176	
		24 719 961	**29 015 025**	**3,7**
Services publics				
Chubu Electric Power Co., Inc.	18 800	336 752	303 953	
CLP Holdings Ltd.	26 000	285 366	287 811	
Duke Energy Corp.	14 952	1 680 124	2 050 655	
E.ON SE	154 196	2 195 232	2 775 109	
Edison International	29 433	2 455 950	2 892 111	
Iberdrola SA	177 086	2 433 905	3 146 385	
National Grid PLC	231 277	3 727 217	3 533 691	
PG&E Corp.	156 837	3 421 312	3 747 040	
Xcel Energy Inc.	5 743	409 569	419 717	
		16 945 427	**19 156 472**	**2,5**
Total des actions		**371 391 469**	**463 715 556**	**59,5**
Coûts de transaction		**(337 316)**		
Total des placements		**694 797 174**	**780 170 930**	**100,2**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**2 350 367**	**0,3**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[2]			**(120 796)**	**0,0**
Options à la juste valeur[3]			**104 189**	**0,0**
Swaps sur défaillance[4]			**88 200**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**(3 847 407)**	**(0,5)**
Total de l'actif net			**778 745 483**	**100,0**

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
BNP Paribas	A-1	19 juill. 2024	CAD	1 812 630	JPY	(200 417 621)	102 690
BNP Paribas	A-1	19 juill. 2024	CAD	3 104 384	USD	(2 261 596)	11 231
BNP Paribas	A-1	6 août 2024	CAD	544 537	KRW	(543 693 000)	3 333
BNP Paribas	A-1	19 juill. 2024	CAD	601 507	EUR	(408 894)	1 533
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	19 juill. 2024	CAD	670 951	MXN	(8 346 148)	48 611
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	19 juill. 2024	USD	665 254	CAD	(904 221)	5 611
Citibank	A-2	19 juill. 2024	CAD	4 519 905	JPY	(514 975 404)	126 608
Citibank	A-2	19 juill. 2024	CAD	1 520 168	JPY	(169 763 956)	71 807
Citibank	A-2	19 juill. 2024	CAD	308 475	GBP	(177 137)	2 182
Goldman Sachs & Co.	A-2	19 juill. 2024	CAD	16 719 779	JPY	(1 842 091 353)	1 003 085
Goldman Sachs & Co.	A-2	19 juill. 2024	CAD	185 961	GBP	(107 104)	766
Goldman Sachs & Co.	A-2	19 juill. 2024	GBP	87 632	CAD	(151 349)	175
Merrill Lynch	Non noté	19 juill. 2024	CAD	602 858	EUR	(408 031)	4 145
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	CAD	144 693 149	USD	(105 151 084)	878 404
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	GBP	1 134 115	CAD	(1 942 065)	18 869
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	CAD	302 625	JPY	(33 969 778)	12 813
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	CAD	1 504 842	EUR	(1 019 058)	9 554
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	CAD	921 869	EUR	(622 657)	8 223
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	USD	333 076	CAD	(452 725)	2 805
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	USD	1 098 342	CAD	(1 500 458)	1 707
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	USD	328 859	CAD	(448 272)	1 495
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	CAD	310 624	HUF	(83 375 739)	1 416
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	NZD	218 819	CAD	(181 468)	891
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	CAD	465 791	EUR	(316 881)	831
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	5 499 484	MXN	(67 614 586)	457 533
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	78 607 949	EUR	(53 392 600)	264 460
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	3 697 784	EUR	(2 480 745)	57 625
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	1 558 521	JPY	(177 586 603)	43 516
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	1 061 590	JPY	(119 804 517)	39 498

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CZK	23 405 527	CAD	(1 353 167)	17 191
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	1 500 367	EUR	(1 012 186)	15 145
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	3 764 816	EUR	(2 561 292)	6 624
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	EUR	1 020 731	CAD	(1 493 483)	4 217
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	452 633	EUR	(306 297)	3 195
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	AUD	340 802	CAD	(311 189)	281
							3 228 070
Barclays Bank	A-2	19 juill. 2024	JPY	18 084 135	CAD	(154 631)	(366)
Barclays Bank	A-2	19 juill. 2024	JPY	17 193 316	CAD	(150 146)	(3 471)
BNP Paribas	A-1	6 août 2024	CAD	185 687	KRW	(188 630 139)	(2 062)
BNP Paribas	A-1	19 juill. 2024	EUR	207 791	CAD	(307 447)	(2 548)
BNP Paribas	A-1	19 juill. 2024	CAD	300 299	NZD	(369 214)	(7 378)
BNP Paribas	A-1	19 juill. 2024	USD	1 085 480	CAD	(1 498 458)	(13 837)
BNP Paribas	A-1	6 août 2024	CAD	10 716 704	KRW	(10 860 838 509)	(93 568)
BNP Paribas	A-1	19 juill. 2024	MXN	57 991 248	CAD	(4 652 547)	(328 391)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	19 juill. 2024	CAD	308 164	USD	(225 334)	(19)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	19 juill. 2024	CAD	149 821	GBP	(87 152)	(870)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	19 juill. 2024	USD	3 282 816	CAD	(4 490 975)	(1 159)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	19 juill. 2024	GBP	176 212	CAD	(308 429)	(3 730)
Brown Brothers Harriman & Co.	Non noté	19 juill. 2024	EUR	1 557 331	CAD	(2 316 648)	(31 489)
Citibank	A-2	19 juill. 2024	GBP	174 148	CAD	(301 875)	(754)
Citibank	A-2	19 juill. 2024	JPY	36 289 574	CAD	(310 451)	(886)
Citibank	A-2	19 juill. 2024	GBP	431 019	CAD	(750 525)	(5 236)
Goldman Sachs & Co.	A-2	19 juill. 2024	MXN	10 837 497	CAD	(813 710)	(5 773)
Goldman Sachs & Co.	A-2	19 juill. 2024	EUR	1 021 580	CAD	(1 505 552)	(6 572)
Goldman Sachs & Co.	A-2	19 juill. 2024	CAD	9 994 424	GBP	(5 822 954)	(73 784)
Merrill Lynch	Non noté	19 juill. 2024	CAD	154 837	EUR	(105 722)	(287)
Merrill Lynch	Non noté	19 juill. 2024	USD	548 245	CAD	(751 365)	(1 542)
Merrill Lynch	Non noté	19 juill. 2024	CAD	301 079	GBP	(175 591)	(2 527)
Merrill Lynch	Non noté	19 juill. 2024	JPY	9 676 926	CAD	(85 140)	(2 585)
Merrill Lynch	Non noté	19 juill. 2024	EUR	203 835	CAD	(302 514)	(3 418)
Merrill Lynch	Non noté	19 juill. 2024	CAD	1 232 592	HUF	(333 443 019)	(3 985)
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	CAD	2 474 678	EUR	(1 686 629)	(104)
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	EUR	105 243	CAD	(154 859)	(436)
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	CAD	902 611	USD	(660 596)	(864)
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	USD	451 321	CAD	(618 153)	(892)
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	NZD	150 395	CAD	(126 956)	(1 613)
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	USD	339 186	CAD	(465 628)	(1 727)
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	JPY	34 508 931	CAD	(304 370)	(9 967)
State Street Bank & Trust	A-1	19 juill. 2024	EUR	2 753 281	CAD	(4 076 160)	(36 175)
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	746 894	USD	(546 597)	(669)
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	300 796	AUD	(332 837)	(3 385)
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	453 125	AUD	(505 915)	(9 221)
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	EUR	1 021 675	CAD	(1 513 582)	(14 440)
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	1 354 761	CZK	(23 405 527)	(15 601)
UBS AG Warburg	A-1	22 juill. 2024	JPY	124 852 522	CAD	(1 090 597)	(25 051)
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	1 782 059	GBP	(1 054 844)	(41 739)
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	CAD	3 538 287	AUD	(3 934 871)	(57 755)
UBS AG Warburg	A-1	19 juill. 2024	JPY	276 706 329	CAD	(2 422 412)	(61 827)
							(877 703)
							2 350 367

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

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

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	1 322 280	18 sept. 2024	12	110	1 330 560	8 280
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	4 777 252	19 sept. 2024	32	109	4 815 908	38 656
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	2 525 739	19 sept. 2024	17	109	2 558 451	32 712
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 499 840	19 sept. 2024	10	110	1 504 971	5 131
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	24 246 731	30 sept. 2024	87	102	24 311 517	64 786
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	4 452 826	30 sept. 2024	16	102	4 471 084	18 258
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	2 231 339	30 sept. 2024	8	102	2 235 542	4 203
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (MOYEN TERME)	4 582 479	6 sept. 2024	27	116	4 610 592	28 113
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (MOYEN TERME)	3 221 363	6 sept. 2024	19	116	3 244 490	23 127
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (MOYEN TERME)	3 742 259	6 sept. 2024	22	116	3 756 778	14 519
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (MOYEN TERME)	3 235 016	6 sept. 2024	19	116	3 244 490	9 474
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	190 033	6 sept. 2024	1	130	191 001	970
						248 229
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	8 389 781	30 sept. 2024	30	102	8 383 282	(6 499)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(434 593)	30 sept. 2024	(3)	106	(437 509)	(2 916)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	(1 585 553)	30 sept. 2024	(11)	105	(1 604 198)	(18 645)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(667 070)	19 sept. 2024	(4)	122	(686 056)	(18 986)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	(3 057 813)	19 sept. 2024	(18)	124	(3 087 254)	(29 441)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(960 723)	6 sept. 2024	(5)	131	(965 123)	(4 400)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(14 178 551)	6 sept. 2024	(74)	131	(14 283 818)	(105 267)
CONTRATS À TERME EURO-SCHATZ	(15 267 800)	6 sept. 2024	(99)	105	(15 346 201)	(78 401)
CONTRAT À TERME SUR OBLIGATION, POSITION LONGUE	(167 265)	26 sept. 2024	(1)	97	(168 770)	(1 505)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(614 219)	19 sept. 2024	(4)	112	(621 402)	(7 183)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(1 842 658)	19 sept. 2024	(12)	112	(1 864 206)	(21 548)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	(1 520 059)	19 sept. 2024	(10)	111	(1 553 505)	(33 446)
OBLIGATION À LONG TERME AMÉRICAINE (CBT)	(3 682 749)	19 sept. 2024	(23)	117	(3 723 537)	(40 788)
						(369 025)
						(120 796)

3) Options à la juste valeur

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Profit (perte) latent(e) ($)	Valeur de marché de base
CDXO ITRAXX EUR XOVER S41 P375 BNP	3 510 000	18 sept. 2024	BNP Paribas	A-1	(27 745)	33 768
CDXO ITRAXX EUR XOVER S41 P375 GS	3 510 000	18 sept. 2024	Goldman Sachs & Co.	A-2	(32 635)	33 768
CDXO ITRAXX EUR XOVER S41 P375 MERRIL	3 810 000	18 sept. 2024	Merrill Lynch	Non noté	8 214	36 653
						104 189

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

4) Swaps sur défaillance

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel ($)	Valeur actuelle ($)
INTL 5 %, PROTECTION VENDUE, BARCL PLC	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2028	Barclays PLC	A-2	54 042	58 800
INTL 5 %, PROTECTION VENDUE, BARCL PLC	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2028	Barclays PLC	A-2	26 520	29 400
							88 200

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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.

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le fonds détenait des swaps sur défaillance pour obtenir une exposition aux titres de créance sans investir directement dans ceux-ci. L'incapacité des contreparties de s'acquitter de leurs obligations en vertu des modalités des contrats et l'éventuelle illiquidité des swaps peuvent entraîner des risques.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	11,2	9,5
AA/Aa	4,2	5,0
A/A	8,5	7,6
BBB/Baa	9,5	10,4
BB/Ba	0,2	0,3
CCC/Caa	0,1	0,1
Non noté	8,1	7,9
Total	**41,8**	**40,8**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente l'exposition 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	
Dollar américain	255 279 988	32,8	248 718 875	33,4
Euro	66 283 270	8,5	68 089 561	9,2
Livre sterling	36 937 129	4,7	31 986 383	4,3
Yen japonais	35 433 265	4,6	32 359 071	4,3
Franc suisse	22 878 022	2,9	24 131 706	3,2
Won coréen	9 984 142	1,3	8 726 643	1,2
Dollar de Hong Kong	8 112 232	1,0	6 281 753	0,8
Nouveau dollar de Taïwan	6 577 868	0,8	3 672 533	0,5
Réal brésilien	3 763 123	0,5	2 821 162	0,4
Dollar de Singapour	3 150 968	0,4	3 799 961	0,5
Dollar australien	3 080 403	0,4	1 730 549	0,2
Roupie indienne	1 512 179	0,2	-	-
Nouveau peso uruguayen	1 295 679	0,2	1 419 152	0,2
Peso mexicain	791 019	0,1	2 238 518	0,3
Renminbi chinois	641 734	0,1	396 120	0,1
Couronne norvégienne	274 919	-	-	-
Forint hongrois	266 773	-	-	-
Couronne suédoise	-	-	2 043 826	0,3
Livre turque	-	-	967 415	0,1
Dollar néo-zélandais	-	-	570 088	0,1
Couronne danoise	-	-	239 879	-
Roupie indonésienne	-	-	153 812	-
Couronne tchèque	-	-	102 626	-
Total	**456 262 713**	**58,5**	**440 449 633**	**59,1**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 22 813 136 $ (22 022 482 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	29 426 657	53 176 764	233 851 953	316 455 374
31 décembre 2023	8 791 667	43 951 276	239 240 508	291 983 451

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 36 829 350 $ (34 809 652 $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 23 185 778 $ (22 256 502 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	3,3	1,0
Obligations		
Obligations fédérales	17,6	18,6
Obligations provinciales	0,1	-
Obligations de sociétés	12,2	12,3
Titres adossés à des créances hypothécaires	7,5	7,4
Actions		
Énergie	4,7	4,5
Matériaux	2,8	3,2
Industrie	8,5	8,8
Consommation discrétionnaire	3,2	2,7
Consommation de base	7,0	6,4
Soins de santé	7,0	7,5
Services financiers	14,0	13,8
Immobilier	0,4	0,3
Technologies de l'information	5,7	6,3
Services de communication	3,7	4,0
Services publics	2,5	2,3
Actifs (passifs) dérivés	0,3	0,4
Autres actifs, moins les passifs	(0,5)	0,5
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	271 552 617	192 162 939	-	463 715 556
Obligations	-	232 720 030	-	232 720 030
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	56 808 534	1 468 552	58 277 086
Placements à court terme	-	25 458 258	-	25 458 258
Contrats de change à terme	-	3 228 070	-	3 228 070
Options	104 189	-	-	104 189
Swaps sur défaillance	-	88 200	-	88 200
Contrats à terme standardisés	248 229	-	-	248 229
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	369 025	-	-	369 025
Contrats de change à terme	-	877 703	-	877 703

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	260 432 745	184 697 285	-	445 130 030
Obligations	-	229 391 524	545 203	229 936 727
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	52 920 122	1 885 867	54 805 989
Placements à court terme	-	7 240 735	-	7 240 735
Contrats de change à terme	-	5 422 597	-	5 422 597
Swaps sur défaillance	-	89 982	-	89 982
Contrats à terme standardisés	1 115 041	-	-	1 115 041
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	901 602	-	-	901 602
Contrats de change à terme	-	2 281 863	-	2 281 863

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024, et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	30 juin 2024		31 décembre 2023	
Actions	-	2 438 873	-	-

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Solde d'ouverture	2 431 070	2 620 564
Achats et ventes nets	(630 693)	(212 736)
Transferts entrants (sortants) nets	(688 373)	131 744
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	18 252	3 252
Latent(e)s	338 296	(111 754)
Solde de clôture	**1 468 552**	**2 431 070**

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

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Les obligations du fonds sont classées au niveau 2 lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Actifs et passifs dérivés

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

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

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 119 042 $ (100 611 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

Le fonds n'avait pas de pertes en capital en dollars canadiens calculées aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment conformément à la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ces pertes peuvent être portées en diminution des gains en capital futurs.

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

Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life (suite)

Au 31 mars 2024, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 16 568 $ (16 568 $ au 31 mars 2023) sur les titres indiens conformément à la loi intitulée *Income Tax Act* (Inde). Il est possible de reporter pendant huit ans les pertes en capital sur les titres indiens à des fins fiscales conformément à la loi intitulée *Income Tax Act* (Inde) et elles peuvent être portées en diminution des gains en capital qui seront réalisés par le fonds afin de réduire le montant de l'impôt indien que le fonds doit payer sur ces gains en capital.

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

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

Compensation d'actifs et de passifs financiers

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

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2024				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	3 228 070	(534 670)	-	2 693 400
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	88 200	-	-	88 200
Total	**3 316 270**	**(534 670)**	**-**	**2 781 600**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(877 703)	534 670	-	(343 033)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	-	-	-	-
Total	**(877 703)**	**534 670**	**-**	**(343 033)**
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	5 422 597	(1 340 728)	-	4 081 869
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	89 982	-	-	89 982
Total	**5 512 579**	**(1 340 728)**	**-**	**4 171 851**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(2 281 863)	1 340 728	-	(941 135)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	-	-	-	-
Total	**(2 281 863)**	**1 340 728**	**-**	**(941 135)**

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**558 004 166**	520 722 597
Placements à court terme	**6 333 449**	1 587 166
Trésorerie	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**874 551**	3 476 288
Intérêts courus	**28 600**	9 356
Dividendes à recevoir	**826 582**	776 426
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**387 816**	857 829
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	566 455 164	527 429 662
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**59 290**	149 733
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**66 264**	19 259
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**208 295**	187 638
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**463 940**	133 137
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**797 789**	489 767
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**565 657 375**	526 939 895
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**180 801 286**	174 499 001
Série T5	**1 081 886**	1 224 705
Série T8	**1 988 010**	1 994 988
Série F	**167 457 978**	150 603 942
Série F5	**166 876**	159 098
Série F8	**4 569 321**	4 260 098
Série I	**199 146 933**	184 075 897
Série O	**10 445 085**	10 122 166

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**32,97**	30,78
Série T5	**26,99**	25,81
Série T8	**18,58**	18,02
Série F	**35,81**	33,23
Série F5	**17,40**	16,53
Série F8	**14,42**	13,91
Série I	**38,22**	35,26
Série O	**22,21**	20,50

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**8 699 577**	7 795 595
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**167 681**	172 352
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(10)**	(32)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**16 226 604**	16 953 327
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**19 948 162**	7 363 947
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**45 042 014**	32 285 189
Profit (perte) de change net(te)	**(66 260)**	(81 309)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**44 975 754**	32 203 880
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**2 849 426**	2 588 726
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**403 923**	362 340
Frais du comité d'examen indépendant	**1 208**	1 084
Retenues d'impôt	**955 507**	1 180 436
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	7 079
Coûts de transaction (note 2)	**70 685**	80 310
Total des charges d'exploitation	**4 280 749**	4 219 975
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**40 695 005**	27 983 905
Charges financières		
Charges d'intérêts	**49**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**40 694 956**	27 983 905
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	**12 390 087**	8 673 481
Série T5	**86 842**	72 184
Série T8	**137 051**	105 983
Série F	**11 755 584**	7 644 945
Série F5	**12 197**	10 269
Série F8	**340 389**	225 834
Série I	**15 129 278**	10 555 014
Série O	**843 528**	696 195

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**5 589 583**	5 697 612
Série T5	**44 896**	53 651
Série T8	**107 405**	111 020
Série F	**4 579 114**	4 222 249
Série F5	**9 557**	10 402
Série F8	**317 776**	279 103
Série I	**5 147 155**	4 895 141
Série O	**487 942**	550 000
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**2,22**	1,52
Série T5	**1,93**	1,35
Série T8	**1,28**	0,95
Série F	**2,57**	1,81
Série F5	**1,28**	0,99
Série F8	**1,07**	0,81
Série I	**2,94**	2,16
Série O	**1,73**	1,27

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	174 499 001 $	163 059 650	1 224 705	1 336 978	1 994 988	2 030 051	150 603 942	124 290 173
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	12 390 087 $	8 673 481	86 842	72 184	137 051	105 983	11 755 584	7 644 945
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	21 898 281 $	22 729 875	34 107	145 541	5 420	66 784	27 253 702	22 848 117
Rachat de titres rachetables	(27 986 454) $	(23 760 483)	(242 240)	(136 392)	(92 930)	(129 662)	(22 155 242)	(12 498 836)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	5 593 $	4 244	6 993	11 593	20 950	18 721	13 204	12 053
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(6 082 580) $	(1 026 364)	(201 140)	20 742	(66 560)	(44 157)	5 111 664	10 361 334
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(5 222) $	(3 506)	(28 521)	(33 681)	(77 469)	(79 896)	(13 212)	(10 209)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(5 222) $	(3 506)	(28 521)	(33 681)	(77 469)	(79 896)	(13 212)	(10 209)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	6 302 285 $	7 643 611	(142 819)	59 245	(6 978)	(18 070)	16 854 036	17 996 070
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	180 801 286 $	170 703 261	1 081 886	1 396 223	1 988 010	2 011 981	167 457 978	142 286 243
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	5 669 439	5 698 242	47 456	53 280	110 687	112 674	4 532 441	4 030 546
Titres émis	675 788	766 309	1 309	5 666	291	3 589	775 386	712 719
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	172	143	260	450	1 124	1 022	374	375
Titres rachetés	(862 388)	(802 954)	(8 945)	(5 283)	(5 085)	(7 047)	(631 620)	(390 053)
Solde à la fin de la période	5 483 011	5 661 740	40 080	54 113	107 017	110 238	4 676 581	4 353 587

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	159 098 $	184 976	4 260 098	3 819 195	184 075 897	159 373 160	10 122 166	10 328 116
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	12 197 $	10 269	340 389	225 834	15 129 278	10 555 014	843 528	696 195
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	379 490	373 812	14 024 707	10 148 694	877 089	1 384 062
Rachat de titres rachetables	(3 400) $	(41 595)	(253 239)	(351 923)	(14 082 949)	(8 912 543)	(1 397 698)	(1 136 995)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 926 $	2 603	19 780	6 320	-	-	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(474) $	(38 992)	146 031	28 209	(58 242)	1 236 151	(520 609)	247 067
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(3 945) $	(4 063)	(177 197)	(153 589)	-	-	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(3 945) $	(4 063)	(177 197)	(153 589)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	7 778 $	(32 786)	309 223	100 454	15 071 036	11 791 165	322 919	943 262
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	166 876 $	152 190	4 569 321	3 919 649	199 146 933	171 164 325	10 445 085	11 271 378
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	9 622	11 645	306 354	278 097	5 221 023	4 876 630	493 721	543 544
Titres émis	-	-	26 564	26 711	372 163	298 249	41 092	70 492
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	169	159	1 370	451	-	-	-	-
Titres rachetés	(199)	(2 541)	(17 408)	(25 208)	(381 987)	(261 842)	(64 542)	(57 280)
Solde à la fin de la période	9 592	9 263	316 880	280 051	5 211 199	4 913 037	470 271	556 756

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2024	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	526 939 895 $	464 422 299
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	40 694 956 $	27 983 905
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	64 472 796 $	57 696 885
Rachat de titres rachetables	(66 214 152) $	(46 968 429)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	69 446 $	55 534
Distributions capitalisées	- $	-
	(1 671 910) $	10 783 990
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(305 566) $	(284 944)
Remboursement de capital	- $	-
	(305 566) $	(284 944)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	38 717 480 $	38 482 951
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	565 657 375 $	502 905 250
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	16 390 743	15 604 658
Titres émis	1 892 593	1 883 735
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3 469	2 600
Titres rachetés	(1 972 174)	(1 552 208)
Solde à la fin de la période	16 314 631	15 938 785

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)	**40 694 956**	27 983 905
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(16 226 604)**	(16 953 327)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(19 948 162)**	(7 363 947)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(46 230 314)**	(58 870 858)
Produit de la vente de placements	**47 725 248**	50 343 611
Achats de placements à court terme	**(84 286 477)**	(92 769 957)
Produit de la vente de placements à court terme	**79 540 194**	88 023 614
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(69 400)**	(286 135)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**330 803**	351 077
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**47 005**	129 558
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**1 577 249**	(9 412 459)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(236 120)**	(229 410)
Produit de l'émission de titres rachetables	**64 942 809**	57 170 809
Rachat de titres rachetables	**(66 193 495)**	(47 341 942)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(1 486 806)**	9 599 457
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**90 443**	186 998
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**(149 733)**	128 268
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**(59 290)**	315 266
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**7 693 914**	6 353 047
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**148 437**	148 329
Intérêts versés	**(59)**	(32)

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,669 %	2 juill. 2024	230 000	229 883	229 883	
Bon du Trésor du Canada	4,901 %	1er août 2024	1 870 000	1 850 178	1 850 178	
Bon du Trésor du Canada	4,675 %	15 août 2024	2 200 000	2 177 832	2 177 832	
Bon du Trésor du Canada	4,789 %	29 août 2024	2 100 000	2 075 556	2 075 556	
				6 333 449	**6 333 449**	**1,1**
Total des placements à court terme				**6 333 449**	**6 333 449**	**1,1**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
ConocoPhillips	61 606	4 798 446	9 642 033	
ENI SpA	298 983	5 479 887	6 286 505	
Exxon Mobil Corp.	15 969	1 976 677	2 515 498	
Hess Corp.	33 453	3 351 932	6 752 763	
Suncor Énergie Inc.	123 471	5 175 208	6 439 013	
TotalEnergies SE	39 936	3 692 365	3 661 529	
		24 474 515	**35 297 341**	**6,2**
Matériaux				
Akzo Nobel NV	26 815	3 438 301	2 238 048	
Axalta Coating Systems Ltd.	63 032	2 403 458	2 947 146	
Glencore PLC	656 592	4 883 243	5 112 366	
Nitto Denko Corp.	6 600	636 291	716 450	
Nutrien Ltd.	20 175	1 379 135	1 405 189	
PPG Industries Inc.	34 053	4 868 611	5 866 001	
Rio Tinto PLC	15 981	1 321 109	1 434 901	
		18 930 148	**19 720 101**	**3,5**
Industrie				
Dun & Bradstreet Holdings Inc	322 342	4 701 210	4 084 354	
Eaton Corp., PLC	14 909	2 123 255	6 396 624	
General Dynamics Corp.	8 570	2 423 407	3 402 389	
Hitachi Ltd.	314 200	4 419 912	9 682 337	
Honeywell International Inc.	14 626	2 321 380	4 273 664	
Johnson Controls International PLC	120 110	7 696 947	10 924 470	
Kubota Corp.	155 400	3 157 089	2 988 794	
L3Harris Technologies Inc.	12 165	2 885 571	3 738 339	
Legrand SA	24 747	2 051 108	3 363 556	
Masco Corp.	106 622	7 985 525	9 726 863	
Mitsubishi Electric Corp.	138 000	2 682 508	3 026 613	
Regal Rexnord Corp.	18 646	3 494 473	3 450 024	
RELX PLC	43 518	1 188 974	2 727 126	
Schneider Electric SE	33 784	4 049 520	11 091 357	
Secom Co., Ltd.	55 600	5 223 086	4 506 601	
Stanley Black & Decker Inc.	17 846	3 336 660	1 950 872	
Techtronic Industries Co., Ltd.	217 000	3 176 975	3 385 692	
Toyota Industries Corp.	13 600	1 730 850	1 583 319	
Union Pacific Corp.	19 233	4 151 202	5 954 569	
Wolters Kluwer NV	12 526	1 327 134	2 832 585	
		70 126 786	**99 090 148**	**17,5**
Consommation discrétionnaire				
Amadeus IT Group SA	28 083	1 902 630	2 559 045	
Aptiv PLC	52 158	6 068 213	5 025 884	
Compagnie financière Richemont SA	23 578	2 411 263	5 041 257	
Lear Corp.	20 358	3 878 845	3 181 521	
LKQ Corp.	92 662	5 348 439	5 273 344	
		19 609 390	**21 081 051**	**3,7**

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Consommation de base				
British American Tobacco PLC	105 445	4 489 038	4 432 368	
Danone SA	30 816	2 800 681	2 584 662	
Diageo PLC	138 920	7 441 927	5 967 668	
Heineken NV	37 782	4 477 955	5 005 425	
Henkel AG & Co., KGaA, actions privilégiées	66 329	8 152 492	8 087 159	
Kenvue Inc.	222 990	6 538 686	5 547 212	
Pernod Ricard SA	12 059	2 160 586	2 253 070	
Philip Morris International Inc.	44 236	5 314 321	6 133 515	
Reckitt Benckiser Group PLC	47 590	5 044 331	3 522 898	
Tesco PLC	1 137 923	5 333 910	6 014 576	
		51 753 927	**49 548 553**	**8,8**
Soins de santé				
Bayer AG	42 876	3 987 384	1 655 013	
Becton Dickinson and Co.	15 151	4 732 702	4 845 227	
Icon PLC	8 242	2 175 692	3 535 282	
Johnson & Johnson	52 048	8 360 941	10 409 458	
Medtronic PLC	86 951	9 274 043	9 364 832	
Pfizer Inc.	204 841	9 988 364	7 842 601	
Roche Holding AG	22 214	8 227 591	8 420 135	
Sanofi SA	18 610	2 417 347	2 457 765	
The CIGNA Group	24 085	6 002 140	10 894 457	
		55 166 204	**59 424 770**	**10,5**
Services financiers				
ABN AMRO Bank NV, CIAÉ	158 831	2 618 009	3 572 140	
Aon PLC	24 781	4 503 956	9 954 990	
Bank of America Corp.	210 030	8 040 041	11 429 637	
BNP Paribas SA	91 245	7 166 652	7 990 736	
Cboe Global Markets Inc.	13 704	1 711 749	3 188 930	
Chubb Ltd.	23 593	4 481 198	8 234 839	
CME Group Inc.	9 030	2 228 126	2 429 220	
Fidelity National Information Services Inc.	31 820	3 959 580	3 281 229	
Fiserv Inc.	27 651	2 796 291	5 639 092	
JPMorgan Chase & Co.	44 423	4 885 621	12 294 572	
Julius Baer Group Ltd.	56 271	3 938 609	4 305 930	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	657 100	4 891 298	9 705 345	
NatWest Group PLC	2 284 214	8 879 257	12 296 311	
Northern Trust Corp.	65 869	7 250 616	7 569 243	
The Charles Schwab Corp.	132 346	8 997 517	13 344 886	
The Goldman Sachs Group Inc.	20 215	6 670 919	12 511 663	
The Travelers Companies Inc.	4 424	680 277	1 230 930	
Truist Financial Corp.	99 870	6 122 635	5 309 108	
UBS Group AG	365 201	7 780 871	14 674 341	
Willis Towers Watson PLC	18 715	5 119 536	6 713 031	
		102 722 758	**155 676 173**	**27,6**
Services publics				
Duke Energy Corp.	27 315	3 102 753	3 746 230	
E.ON SE	283 821	3 971 763	5 108 007	
Iberdrola SA	193 203	2 564 513	3 432 745	
National Grid PLC	423 955	6 833 104	6 477 627	
PG&E Corp.	253 962	5 632 461	6 067 482	
		22 104 594	**24 832 091**	**4,4**
Technologies de l'information				
Accenture PLC, catégorie A	10 476	1 830 059	4 349 315	
Capgemini SE	21 081	5 140 200	5 734 234	
CGI Inc.	18 120	1 675 201	2 474 286	
Fujitsu Ltd.	247 700	4 093 860	5 316 735	
Intel Corp.	101 148	5 588 738	4 286 413	
Kyocera Corp.	271 500	5 000 568	4 285 680	
Microsoft Corp.	15 488	5 518 203	9 472 177	
NEC Corp.	15 100	1 487 980	1 704 036	

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
NXP Semiconductors NV	25 802	4 717 797	9 500 500	
Samsung Electronics Co., Ltd.	108 566	7 305 016	8 743 071	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	12 142	658 799	2 887 757	
		43 016 421	**58 754 204**	**10,4**
Services de communication				
Alphabet Inc., catégorie A	20 144	3 092 412	5 020 771	
Comcast Corp., catégorie A	200 400	9 401 205	10 738 310	
Informa PLC	202 545	2 874 766	2 990 986	
KDDI Corp.	36 300	1 160 542	1 316 103	
Omnicom Group Inc.	42 918	4 245 963	5 267 778	
Québecor inc.	60 284	1 941 565	1 740 399	
T-Mobile US Inc.	31 133	4 900 685	7 505 387	
		27 617 138	**34 579 734**	**6,1**
Total des actions		**435 521 881**	**558 004 166**	**98,7**
Coûts de transaction		**(402 795)**		
Total des placements		**441 452 535**	**564 337 615**	**99,8**
Autres actifs, moins les passifs			**1 319 760**	**0,2**
Total de l'actif net			**565 657 375**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds valeur mondial MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	1,1	0,3
Non noté	1,4	1,3
Total	**2,5**	**1,6**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente l'exposition 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	
Dollar américain	326 046 092	57,6	310 074 653	58,8
Euro	82 670 653	14,6	86 794 212	16,5
Livre sterling	48 626 123	8,6	39 617 369	7,5
Yen japonais	45 803 311	8,1	38 747 309	7,4
Franc suisse	32 441 664	5,7	31 376 818	6,0
Won coréen	8 743 071	1,5	6 186 451	1,2
Dollar de Hong Kong	3 422 705	0,6	2 246 638	0,4
Couronne danoise	-	-	4 795	-
Total	**547 753 619**	**96,7**	**515 048 245**	**97,8**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 27 387 681 $ (25 752 412 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	6 333 449	-	-	6 333 449
31 décembre 2023	1 587 166	-	-	1 587 166

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 7 791 $ (707 $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 27 900 208 $ (26 036 130 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,1	0,3
Actions		
Énergie	6,2	6,4
Matériaux	3,5	3,6
Industrie	17,5	18,6
Consommation discrétionnaire	3,7	3,9
Consommation de base	8,8	8,4
Soins de santé	10,5	10,6
Services financiers	27,6	26,1
Services publics	4,4	3,9
Technologies de l'information	10,4	10,9
Services de communication	6,1	6,4
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,9
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	337 711 319	220 292 847	-	558 004 166
Placements à court terme	-	6 333 449	-	6 333 449

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

Fonds valeur mondial MFS Sun Life (suite)

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	317 310 842	203 411 755	-	520 722 597
Placements à court terme	-	1 587 166	-	1 587 166

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 70 685 $ (80 310 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

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

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

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

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**1 223 070 734**	1 057 035 387
Placements à court terme	**19 299 321**	21 264 603
Trésorerie	**2 219 426**	512 055
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**4 766 929**	-
Intérêts courus	**11 544**	81 570
Dividendes à recevoir	**2 088 465**	1 059 105
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**221 735**	1 335 560
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	1 251 678 154	1 081 288 280
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**77 807**	20 857
Impôt étranger à payer	**442 512**	216 752
Rachats à payer	**409 874**	286 785
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**2 060 839**	-
Frais de gestion à payer	**204 225**	54 017
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**3 195 257**	578 411
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 248 482 897**	1 080 709 869
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**62 509 620**	55 159 038
Série T5	**121 200**	154 925
Série T8	**18 409**	17 532
Série D	**2 306 702**	2 990 883
Série F	**147 660 912**	121 013 575
Série F8	**175 740**	119 002
Série I	**1 032 809 457**	898 365 067
Série O	**2 880 857**	2 889 847

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**20,12**	18,43
Série T5	**18,01**	16,89
Série T8	**12,56**	11,96
Série D	**21,37**	19,52
Série F	**21,90**	19,94
Série F8	**13,63**	12,90
Série I	**23,53**	21,32
Série O	**17,13**	15,53

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**17 486 636**	13 192 307
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**413 381**	323 396
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(17)**	(44)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**40 432 668**	6 980 840
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**62 788 157**	70 128 456
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**121 120 825**	90 624 955
Profit (perte) de change net(te)	**(375 099)**	(318 355)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**120 745 726**	90 306 600
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 196 708**	875 094
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**452 094**	330 504
Frais du comité d'examen indépendant	**2 567**	1 933
Retenues d'impôt	**2 389 995**	1 625 664
Impôt étranger	**260 152**	176 416
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**351 435**	269 220
Total des charges d'exploitation	**4 652 951**	3 278 831
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**116 092 775**	87 027 769
Charges financières		
Charges d'intérêts	**1 678**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**116 091 097**	87 027 769
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**5 096 495**	4 677 182
Série T5	**10 925**	13 249
Série T8	**1 578**	1 885
Série D	**276 709**	278 453
Série F	**12 611 704**	6 099 103
Série F8	**13 105**	11 522
Série I	**97 799 457**	75 663 840
Série O	**281 124**	282 535

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**3 033 476**	2 960 231
Série T5	**7 186**	9 011
Série T8	**1 466**	1 715
Série D	**146 860**	160 144
Série F	**6 322 260**	3 685 952
Série F8	**10 966**	9 400
Série I	**43 184 258**	35 615 280
Série O	**175 878**	187 686
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	**1,68**	1,58
Série T5	**1,52**	1,47
Série T8	**1,08**	1,10
Série D	**1,88**	1,74
Série F	**1,99**	1,65
Série F8	**1,20**	1,23
Série I	**2,26**	2,12
Série O	**1,60**	1,51

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série D	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	55 159 038 $	49 633 006	154 925	134 888	17 532	20 061	2 990 883	2 841 984
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 096 495 $	4 677 182	10 925	13 249	1 578	1 885	276 709	278 453
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	11 781 455 $	8 189 201	537	11 887	-	-	27 721	438
Rachat de titres rachetables	(9 527 429) $	(7 456 167)	(43 003)	(737)	-	-	(988 611)	(78 942)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 767 $	1 439	822	743	-	-	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	2 255 793 $	734 473	(41 644)	11 893	-	-	(960 890)	(78 504)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 706) $	(1 111)	(3 006)	(3 624)	(701)	(802)	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(1 706) $	(1 111)	(3 006)	(3 624)	(701)	(802)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	7 350 582 $	5 410 544	(33 725)	21 518	877	1 083	(684 181)	199 949
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	62 509 620 $	55 043 550	121 200	156 406	18 409	21 144	2 306 702	3 041 933
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 992 907	2 975 237	9 171	8 419	1 466	1 715	153 248	161 601
Titres émis	603 565	453 598	31	705	-	-	1 424	23
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	90	80	47	43	-	-	-	-
Titres rachetés	(489 546)	(415 013)	(2 519)	(43)	-	-	(46 730)	(4 126)
Solde à la fin de la période	3 107 016	3 013 902	6 730	9 124	1 466	1 715	107 942	157 498

	Série F		Série F8		Série I		Série O	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	121 013 575 $	57 257 084	119 002	108 215	898 365 067	714 039 827	2 889 847	2 762 998
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	12 611 704 $	6 099 103	13 105	11 522	97 799 457	75 663 840	281 124	282 535
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	50 108 799 $	35 972 206	48 037	36 856	151 635 431	79 085 879	475 790	253 515
Rachat de titres rachetables	(36 074 479) $	(9 793 842)	(2 636)	(20 430)	(114 990 498)	(92 235 847)	(765 904)	(486 034)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	7 939 $	2 862	3 974	3 858	-	-	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	14 042 259 $	26 181 226	49 375	20 284	36 644 933	(13 149 968)	(290 114)	(232 519)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(6 626) $	(1 876)	(5 742)	(4 744)	-	-	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(6 626) $	(1 876)	(5 742)	(4 744)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	26 647 337 $	32 278 453	56 738	27 062	134 444 390	62 513 872	(8 990)	50 016
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	147 660 912 $	89 535 537	175 740	135 277	1 032 809 457	776 553 699	2 880 857	2 813 014
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	6 067 698	3 176 258	9 225	8 685	42 133 670	37 155 151	186 110	197 437
Titres émis	2 378 282	1 833 413	3 564	2 761	6 799 000	3 783 173	29 102	16 630
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	373	148	296	291	-	-	-	-
Titres rachetés	(1 703 254)	(499 129)	(193)	(1 501)	(5 036 206)	(4 425 449)	(46 987)	(32 331)
Solde à la fin de la période	6 743 099	4 510 690	12 892	10 236	43 896 464	36 512 875	168 225	181 736

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2024	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 080 709 869 $	826 798 063
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	116 091 097 $	87 027 769
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	214 077 770 $	123 549 982
Rachat de titres rachetables	(162 392 560) $	(110 071 999)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	14 502 $	8 902
Distributions capitalisées	- $	-
	51 699 712 $	13 486 885
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(17 781) $	(12 157)
Remboursement de capital	- $	-
	(17 781) $	(12 157)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	167 773 028 $	100 502 497
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 248 482 897 $	927 300 560
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	51 553 495	43 684 503
Titres émis	9 814 968	6 090 303
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	806	562
Titres rachetés	(7 325 435)	(5 377 592)
Solde à la fin de la période	54 043 834	44 397 776

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)	**116 091 097**	87 027 769
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(40 432 668)**	(6 980 840)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(62 788 157)**	(70 128 456)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(231 217 177)**	(149 383 768)
Produit de la vente de placements	**165 696 565**	135 473 785
Achats de placements à court terme	**(294 566 753)**	(194 842 534)
Produit de la vente de placements à court terme	**296 532 035**	188 481 573
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(959 334)**	(818 582)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**150 208**	132 959
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**282 710**	251 809
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(51 211 474)**	(10 786 285)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(3 279)**	(3 255)
Produit de l'émission de titres rachetables	**215 191 595**	123 518 434
Rachat de titres rachetables	**(162 269 471)**	(110 493 168)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**52 918 845**	13 022 011
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**1 707 371**	2 235 726
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**512 055**	1 090 667
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**2 219 426**	3 326 393
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**14 067 281**	10 774 514
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**483 407**	296 943
Intérêts versés	**(1 695)**	(44)

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,669 %	2 juill. 2024	1 450 000	1 449 261	1 449 261	
Bon du Trésor du Canada	4,658 %	29 août 2024	17 999 999	17 850 060	17 850 060	
				19 299 321	**19 299 321**	**1,5**
Total des placements à court terme				**19 299 321**	**19 299 321**	**1,5**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Reliance Industries Ltd.	250 528	9 493 959	12 850 741	
Tenaris SA	161 928	3 543 592	3 410 886	
		13 037 551	**16 261 627**	**1,3**
Matériaux				
Mines Agnico Eagle Ltée	208 716	13 690 255	18 675 908	
Air Liquide SA	105 719	17 419 918	24 985 230	
Akzo Nobel NV	68 080	7 894 389	5 682 130	
Franco-Nevada Corp.	110 338	18 832 351	17 896 824	
Linde PLC	54 710	18 216 663	32 850 255	
Nitto Denko Corp.	56 500	5 174 131	6 133 248	
Resonac Holdings Corp.	245 900	5 893 163	7 435 385	
Sika AG	26 477	7 296 128	10 340 320	
Symrise AG	95 083	12 349 149	15 931 433	
UPL Ltd.	690 668	7 022 557	6 464 331	
		113 788 704	**146 395 064**	**11,7**
Industrie				
Assa Abloy AB	584 817	19 402 160	22 681 831	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	106 562	11 096 205	11 480 990	
Element Fleet Management Corp.	496 550	8 319 077	12 359 130	
Experian PLC	284 488	12 007 184	18 084 487	
GEA Group AG	227 772	11 445 508	12 966 989	
Hitachi Ltd.	1 524 500	19 114 926	46 978 749	
Kingspan Group PLC	40 334	3 506 961	4 694 077	
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	579 200	3 984 505	8 533 401	
Pluxee France SA	32 037	1 312 494	1 235 292	
RB Global Inc.	201 148	17 753 387	20 987 782	
Rolls-Royce Holdings PLC	2 094 938	7 069 785	16 463 463	
Schneider Electric SE	165 280	28 640 447	54 261 765	
Singapore Technologies Engineering Ltd.	926 600	3 473 827	4 039 694	
		147 126 466	**234 767 650**	**18,9**
Consommation discrétionnaire				
Alibaba Group Holding Ltd.	486 500	14 836 273	6 001 108	
Amadeus IT Group SA	293 982	25 393 095	26 788 922	
Aristocrat Leisure Ltd.	205 021	6 696 573	9 300 679	
Burberry Group PLC	215 132	6 861 999	3 269 036	
Flutter Entertainment PLC	66 988	13 392 460	16 673 097	
Kering SA	15 352	9 935 076	7 646 889	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	35 282	24 869 663	37 095 319	
Prosus NV	122 275	6 993 973	5 953 931	
Sands China Ltd.	2 056 400	8 138 044	5 852 114	
Sodexo SA	32 037	3 426 269	3 951 917	
The Lottery Corp., Ltd.	518 599	2 124 467	2 394 440	
Yum China Holdings Inc., HKD	36 900	2 705 716	1 560 715	
Yum China Holdings Inc., USD	86 160	6 044 800	3 635 931	
Zalando SE	222 762	6 419 213	7 160 815	
ZOZO Inc.	26 500	910 175	906 756	
		138 747 796	**138 191 669**	**11,1**

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Consommation de base				
Amorepacific Corp.	58 408	9 266 007	9 674 668	
Diageo PLC	452 974	22 515 162	19 458 669	
Haleon PLC	1 361 089	7 727 993	7 577 694	
Heineken NV	282 749	38 402 851	37 459 076	
ITC Ltd.	581 712	3 039 605	4 051 223	
KOSÉ Corp.	16 900	2 568 544	1 468 346	
Nestlé SA	332 827	45 333 107	46 478 830	
Pernod Ricard SA	79 572	18 186 603	14 867 010	
Reckitt Benckiser Group PLC	242 314	25 105 209	17 937 538	
Sugi Holdings Co., Ltd.	219 600	5 919 706	4 130 136	
		178 064 787	**163 103 190**	**13,1**
Soins de santé				
Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	162 300	6 128 904	7 909 460	
EssilorLuxottica SA	90 677	19 137 798	26 682 305	
Hypera SA	379 478	3 241 527	2 683 013	
QIAGEN NV	187 157	10 568 915	10 589 341	
Merck KGaA	46 871	11 095 979	10 614 459	
Novartis AG	148 264	16 843 950	21 596 833	
Roche Holding AG	104 983	40 483 305	39 793 418	
Sonova Holding AG	23 772	8 254 709	10 019 145	
Terumo Corp.	444 700	8 842 934	10 094 027	
		124 598 021	**139 982 001**	**11,2**
Services financiers				
AIA Group Ltd.	2 605 600	30 169 750	24 127 408	
Credicorp Ltd.	51 438	9 972 660	11 355 198	
DBS Group Holdings Ltd.	463 820	11 521 377	16 725 589	
Deutsche Börse AG	64 617	15 146 638	18 086 031	
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	934 640	8 870 509	9 970 814	
HDFC Bank Ltd., CAAÉ	164 515	12 193 860	14 481 534	
Kasikornbank PCL	772 400	3 935 598	3 619 940	
Kotak Mahindra Bank Ltd.	186 008	5 619 964	5 487 417	
London Stock Exchange Group PLC	55 004	7 583 303	8 924 684	
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	810 000	6 856 648	5 022 565	
		111 870 307	**117 801 180**	**9,4**
Technologies de l'information				
ASML Holding NV	12 780	11 279 088	17 836 054	
Capgemini SE	80 531	19 270 263	21 905 202	
Dassault Systèmes SE	209 915	10 719 964	10 808 501	
Delta Electronics Inc.	831 000	8 334 790	13 562 704	
Nomura Research Institute Ltd.	321 700	11 001 196	12 443 915	
Obic Co., Ltd.	20 600	3 648 892	3 637 827	
Oracle Corp., Japon	68 200	7 305 715	6 440 770	
SAP SE	226 501	37 828 515	62 304 603	
SK Hynix Inc.	33 640	3 591 594	7 811 877	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	626 000	25 205 433	25 378 546	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	175 357	16 995 421	41 705 504	
Wisetech Global Ltd.	57 208	2 486 568	5 209 848	
		157 667 439	**229 045 351**	**18,3**
Services de communication				
Advanced Info Service PCL	340 000	2 807 106	2 663 163	
Kingsoft Corp., Ltd.	721 400	4 902 162	2 843 882	
Naver Corp.	45 922	9 694 084	7 561 421	
Tencent Holdings Ltd.	211 500	13 783 961	13 732 356	
Z Holdings Corp.	1 690 200	10 090 006	5 585 635	
		41 277 319	**32 386 457**	**2,6**

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Services publics				
China Resources Logic Ltd.	1 072 000	5 554 736	5 136 545	
		5 554 736	**5 136 545**	**0,4**
Total des actions		**1 031 733 126**	**1 223 070 734**	**98,0**
Coûts de transaction		**(1 512 345)**		
Total des placements		**1 049 520 102**	**1 242 370 055**	**99,5**
Autres actifs, moins les passifs			**6 112 842**	**0,5**
Total de l'actif net			**1 248 482 897**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds occasions internationales MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 :

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente l'exposition 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	442 917 564	35,5	378 248 213	35,0
Franc suisse	128 228 548	10,3	124 524 896	11,5
Yen japonais	121 569 948	9,7	103 944 552	9,6
Livre sterling	112 524 830	9,0	112 768 848	10,4
Dollar américain	105 257 387	8,4	96 577 270	8,9
Dollar de Hong Kong	64 468 941	5,2	54 482 264	5,0
Nouveau dollar de Taïwan	39 120 796	3,1	10 448 827	1,0
Roupie indienne	28 932 972	2,3	24 869 639	2,3
Won coréen	25 047 967	2,0	19 624 591	1,8
Couronne suédoise	22 681 831	1,8	20 803 704	1,9
Dollar de Singapour	20 765 282	1,7	16 545 594	1,5
Dollar australien	16 988 198	1,4	12 350 208	1,1
Peso mexicain	9 970 814	0,8	11 638 210	1,1
Baht thaïlandais	6 283 102	0,5	6 435 302	0,6
Réal brésilien	2 895 055	0,2	3 626 599	0,3
Renminbi chinois	209 233	-	-	-
Couronne danoise	-	-	20 354	-
Total	**1 147 862 468**	**91,9**	**996 909 071**	**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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 57 393 123 $ (49 845 454 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	19 299 321	-	-	19 299 321
31 décembre 2023	21 264 603	-	-	21 264 603

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 29 422 $ (14 279 $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 61 153 537 $ (52 851 769 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**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	18,9	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	18,3	14,7
Services de communication	2,6	2,7
Services publics	0,4	0,4
Autres actifs, moins les passifs	0,5	0,2
Total	**100,0**	**100,0**

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

Fonds occasions internationales MFS Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	198 082 883	1 024 987 851	-	1 223 070 734
Placements à court terme	-	19 299 321	-	19 299 321

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	169 005 714	888 029 673	-	1 057 035 387
Placements à court terme	-	21 264 603	-	21 264 603

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024, et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	30 juin 2024		31 décembre 2023	
Actions	-	2 683 013	-	-

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 351 435 $ (269 220 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

Le fonds n'avait pas de pertes en capital en dollars canadiens calculées aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment conformément à la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ces pertes peuvent être portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a accumulé aucune perte en capital sur les titres indiens conformément à la loi intitulée *Income Tax Act (India)*. Il est possible de reporter pendant huit ans les pertes en capital sur les titres indiens à des fins fiscales conformément à la loi intitulée *Income Tax Act (India)* et elles peuvent être portées en diminution des gains en capital qui seront réalisés par le fonds afin de réduire le montant de l'impôt indien que le fonds doit payer sur ces gains en capital.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 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 début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F8	-	-	-

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série F8	69	15 040	1 111

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

Fonds occasions internationales MFS 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	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série D	10 sept. 2010	1er nov. 2012
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds valeur international MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**1 949 935 474**	2 114 472 303
Placements à court terme	**26 701 313**	56 518 190
Trésorerie	**3 504 117**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**2 062 815**	138 188
Intérêts courus	**105 454**	172 498
Dividendes à recevoir	**1 526 040**	2 356 136
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 932 608**	719 962
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	1 985 767 821	2 174 377 277
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	27 011
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**236 978**	73 987
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**1 109 818**	1 665 717
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**4 751 955**	580 668
Frais de gestion à payer	**1 707 303**	514 300
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**7 806 054**	2 861 683
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 977 961 767**	2 171 515 594
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**499 901 068**	503 898 231
Série T5	**6 697 954**	6 400 102
Série T8	**1 324 192**	1 409 812
Série F	**955 585 733**	928 691 604
Série F5	**2 388 724**	2 392 252
Série F8	**3 162 031**	3 198 576
Série I	**493 118 214**	709 296 025
Série O	**15 783 851**	16 228 992

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**27,62**	25,11
Série T5	**22,88**	21,30
Série T8	**15,68**	14,81
Série F	**30,27**	27,36
Série F5	**15,93**	14,73
Série F8	**13,09**	12,29
Série I	**33,19**	29,82
Série O	**20,37**	18,31

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**39 694 460**	45 002 990
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**855 616**	1 017 442
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(293)**	(337)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**109 655 126**	13 526 698
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**85 280 503**	185 904 144
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**235 485 412**	245 450 937
Profit (perte) de change net(te)	**(271 875)**	(757 154)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**235 213 537**	244 693 783
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**10 606 224**	10 773 175
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**1 488 115**	1 549 593
Frais du comité d'examen indépendant	**4 652**	5 394
Retenues d'impôt	**5 860 262**	8 036 939
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**561 391**	1 109 856
Total des charges d'exploitation	**18 520 644**	21 474 957
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**216 692 893**	223 218 826
Charges financières		
Charges d'intérêts	**16 473**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**216 676 420**	223 218 826
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**48 506 528**	45 849 036
Série T5	**629 679**	583 319
Série T8	**124 072**	172 356
Série F	**94 633 168**	84 592 280
Série F5	**244 419**	223 940
Série F8	**326 622**	317 047
Série I	**70 505 853**	89 793 796
Série O	**1 706 079**	1 687 052

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**18 966 743**	22 096 258
Série T5	**296 555**	324 509
Série T8	**86 115**	128 122
Série F	**32 288 786**	35 124 451
Série F5	**155 707**	165 730
Série F8	**249 633**	278 150
Série I	**19 830 678**	32 567 779
Série O	**819 633**	993 405
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	**2,56**	2,07
Série T5	**2,12**	1,80
Série T8	**1,44**	1,35
Série F	**2,93**	2,41
Série F5	**1,57**	1,35
Série F8	**1,31**	1,14
Série I	**3,56**	2,76
Série O	**2,08**	1,70

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	503 898 231 $	509 714 530	6 400 102	6 484 858	1 409 812	1 935 065	928 691 604	870 522 238
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	48 506 528 $	45 849 036	629 679	583 319	124 072	172 356	94 633 168	84 592 280
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	45 498 450 $	47 933 885	324 870	695 652	186 289	98 072	156 641 702	118 266 352
Rachat de titres rachetables	(98 002 320) $	(79 505 587)	(527 523)	(806 598)	(377 148)	(416 616)	(224 381 465)	(157 391 897)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	6 903 $	5 955	28 310	29 651	31 670	46 439	25 694	21 461
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(52 496 967) $	(31 565 747)	(174 343)	(81 295)	(159 189)	(272 105)	(67 714 069)	(39 104 084)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(6 724) $	(4 910)	(157 484)	(160 884)	(50 503)	(71 653)	(24 970)	(17 675)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(6 724) $	(4 910)	(157 484)	(160 884)	(50 503)	(71 653)	(24 970)	(17 675)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(3 997 163) $	14 278 379	297 852	341 140	(85 620)	(171 402)	26 894 129	45 470 521
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	499 901 068 $	523 992 909	6 697 954	6 825 998	1 324 192	1 763 663	955 585 733	915 992 759
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	20 070 058	22 822 026	300 525	326 631	95 220	136 089	33 948 588	35 735 986
Titres émis	1 699 733	1 992 736	14 304	32 886	12 082	6 474	5 322 967	4 494 315
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	256	246	1 253	1 398	2 032	3 082	872	812
Titres rachetés	(3 670 476)	(3 308 047)	(23 350)	(38 265)	(24 875)	(27 551)	(7 702 545)	(5 961 525)
Solde à la fin de la période	18 099 571	21 506 961	292 732	322 650	84 459	118 094	31 569 882	34 269 588

	Série F5		Série F8		Série I		Série O	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 392 252 $	2 342 256	3 198 576	3 270 361	709 296 025	863 834 305	16 228 992	16 443 577
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	244 419 $	223 940	326 622	317 047	70 505 853	89 793 796	1 706 079	1 687 052
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	82 943 $	202 657	136 776	98 086	7 479 342	29 991 667	767 768	1 936 042
Rachat de titres rachetables	(295 023) $	(382 384)	(403 878)	(242 505)	(294 163 006)	(61 035 212)	(2 918 961)	(2 471 996)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	20 943 $	20 701	25 478	21 731	-	-	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(191 137) $	(159 026)	(241 624)	(122 688)	(286 683 664)	(31 043 545)	(2 151 193)	(535 954)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(56 810) $	(55 821)	(121 543)	(129 214)	-	-	(27)	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(56 810) $	(55 821)	(121 543)	(129 214)	-	-	(27)	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(3 528) $	9 093	(36 545)	65 145	(216 177 811)	58 750 251	(445 141)	1 151 098
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 388 724 $	2 351 349	3 162 031	3 335 506	493 118 214	922 584 556	15 783 851	17 594 675
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	162 381	172 660	260 286	280 601	23 785 230	32 531 675	886 150	1 008 391
Titres émis	5 435	13 757	10 567	7 896	229 122	1 040 240	39 282	110 745
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 335	1 423	1 962	1 753	-	-	-	-
Titres rachetés	(19 164)	(26 174)	(31 311)	(19 444)	(9 158 342)	(2 095 706)	(150 632)	(140 986)
Solde à la fin de la période	149 987	161 666	241 504	270 806	14 856 010	31 476 209	774 800	978 150

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2024	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 171 515 594 $	2 274 547 190
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	216 676 420 $	223 218 826
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	211 118 140 $	199 222 413
Rachat de titres rachetables	(621 069 324) $	(302 252 795)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	138 998 $	145 938
Distributions capitalisées	- $	-
	(409 812 186) $	(102 884 444)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(418 061) $	(440 157)
Remboursement de capital	- $	-
	(418 061) $	(440 157)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(193 553 827) $	119 894 225
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 977 961 767 $	2 394 441 415
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	79 508 438	93 014 059
Titres émis	7 333 492	7 699 049
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	7 710	8 714
Titres rachetés	(20 780 695)	(11 617 698)
Solde à la fin de la période	66 068 945	89 104 124

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)	**216 676 420**	223 218 826
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(109 655 126)**	(13 526 698)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(85 280 503)**	(185 904 144)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(137 581 339)**	(230 055 661)
Produit de la vente de placements	**499 300 457**	276 127 727
Achats de placements à court terme	**(449 767 549)**	(353 119 055)
Produit de la vente de placements à court terme	**479 584 426**	383 092 567
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**897 140**	(2 311 308)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**1 193 003**	1 415 931
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**162 991**	1 314 425
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**415 529 920**	100 252 610
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(279 063)**	(294 219)
Produit de l'émission de titres rachetables	**209 905 494**	199 291 219
Rachat de titres rachetables	**(621 625 223)**	(301 049 860)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(411 998 792)**	(102 052 860)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**3 531 128**	(1 800 250)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**(27 011)**	1 964 500
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**3 504 117**	164 250
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**34 664 294**	34 601 388
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**922 660**	1 070 797
Intérêts versés	**(16 766)**	(337)

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,670 %	15 août 2024	550 000	546 513	546 513	
Bon du Trésor du Canada	4,664 %	15 août 2024	26 420 000	26 154 800	26 154 800	
				26 701 313	**26 701 313**	**1,3**
Total des placements à court terme				**26 701 313**	**26 701 313**	**1,3**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Aker BP ASA	583 099	22 259 310	20 444 468	
Galp Energia SGPS SA	455 955	8 144 075	13 187 332	
Petroleo Brasileiro SA, CAAÉ	588 538	8 063 461	10 984 604	
TotalEnergies SE	699 920	52 328 596	64 172 101	
Woodside Energy Group Ltd.	1 226 706	41 201 502	31 644 504	
		131 996 944	**140 433 009**	**7,1**
Matériaux				
CRH PLC	278 632	14 947 018	28 587 222	
Croda International PLC	97 854	9 137 354	6 661 264	
Franco-Nevada Corp.	221 491	39 655 142	35 925 840	
Glencore PLC	3 186 753	24 091 504	24 812 741	
Nitto Denko Corp.	77 800	7 306 126	8 445 428	
Novonesis (Novozymes) B	161 057	11 513 900	13 475 122	
Sika AG	40 729	10 353 367	15 906 291	
Svenska Cellulosa AB SCA, catégorie B	557 019	11 114 774	11 226 382	
Symrise AG	107 460	13 231 094	18 005 236	
Wheaton Precious Metals Corp.	162 934	8 950 608	11 687 256	
		150 300 887	**174 732 782**	**8,8**
Industrie				
Cie de Saint-Gobain SA	281 824	27 260 273	30 014 843	
Epiroc AB	546 802	10 985 180	15 004 688	
Experian PLC	496 239	20 234 962	31 545 189	
GEA Group AG	325 087	16 130 075	18 507 102	
IMI PLC	988 026	20 258 655	30 041 921	
Intertek Group PLC	202 011	16 713 783	16 709 574	
Knorr-Bremse AG	157 593	19 249 797	16 494 974	
Legrand SA	368 277	37 387 223	50 055 370	
Mitsubishi Electric Corp.	1 459 400	27 035 633	32 007 526	
Ryanair Holdings PLC, CAAE parrainé	106 235	12 547 736	16 926 429	
Schindler Holding AG	41 595	13 216 446	14 278 035	
Schneider Electric SE	202 709	27 903 926	66 549 783	
SGS SA	137 014	18 000 739	16 711 509	
Spirax-Sarco Engineering PLC	74 436	10 173 806	10 916 612	
Taisei Corp.	278 900	13 438 445	14 200 373	
Wolters Kluwer NV	144 239	18 948 245	32 617 692	
		309 484 924	**412 581 620**	**20,9**
Consommation discrétionnaire				
Adidas AG	42 604	13 621 704	13 929 861	
Amadeus IT Group SA	286 728	22 599 218	26 127 906	
Compagnie financière Richemont SA	56 918	6 161 564	12 169 747	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	8 563	6 005 457	9 003 096	
Zalando SE	195 186	15 344 249	6 274 368	
		63 732 192	**67 504 978**	**3,4**
Consommation de base				
Beiersdorf AG	86 327	11 549 994	17 302 521	
Chocoladefabriken Lindt & Sprungli AG	397	4 516 942	6 344 303	
Diageo PLC	751 394	37 856 104	32 278 071	

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Ezaki Glico Co., Ltd.	212 900	11 535 714	7 578 281	
Haleon PLC	5 902 376	29 287 397	32 860 746	
KOSÉ Corp.	33 800	5 649 367	2 936 693	
Lion Corp.	443 100	10 364 804	4 726 631	
Ocado Group PLC	593 897	8 854 464	2 951 745	
Pernod Ricard SA	156 419	32 877 709	29 224 888	
Rohto Pharmaceutical Co., Ltd.	832 300	15 377 798	23 847 386	
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	347 000	18 721 094	28 286 360	
		186 591 387	**188 337 625**	**9,5**
Soins de santé				
Agilent Technologies Inc.	139 358	24 182 763	24 719 117	
Bayer AG	107 677	8 106 111	4 156 332	
Bruker Corp.	127 804	11 227 258	11 159 088	
EssilorLuxottica SA	100 580	19 651 389	29 596 328	
M3 Inc.	1 095 900	20 182 980	14 350 580	
Olympus Corp.	525 200	9 401 570	11 602 922	
Roche Holding AG	83 905	39 402 219	31 803 881	
		132 154 290	**127 388 248**	**6,4**
Services financiers				
AIB Group PLC	6 316 327	36 495 639	45 678 424	
Banco de Sabadell SA	5 862 103	10 325 140	15 498 130	
Bank of Ireland Group PLC	2 374 977	28 447 589	33 889 994	
CaixaBank SA	5 940 113	33 338 657	43 197 283	
Deutsche Börse AG	150 569	34 695 572	42 143 640	
Euronext NV	172 691	18 672 042	21 914 588	
Hiscox Ltd.	556 141	10 845 427	11 045 873	
Julius Baer Group Ltd.	158 305	11 787 335	12 113 703	
Jyske Bank A/S	69 163	3 986 816	7 545 484	
Lloyds Banking Group PLC	10 328 978	10 041 538	9 748 113	
London Stock Exchange Group PLC	90 663	15 183 016	14 710 542	
Mebuki Financial Group Inc.	1 631 100	5 616 798	8 753 877	
National Bank of Greece SA	574 875	7 056 412	6 540 516	
NatWest Group PLC	9 269 882	41 317 696	49 901 349	
North Pacific Bank Ltd.	207 800	687 124	945 005	
Resona Holdings Inc.	4 575 500	29 547 371	41 655 915	
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	6 514	2 315 984	2 507 233	
Sydbank A/S	107 178	3 721 359	7 774 972	
The Chiba Bank Ltd.	1 333 900	10 707 558	16 363 152	
The Hachijuni Bank Ltd.	185 900	1 056 145	1 671 189	
UBS Group AG	914 250	19 672 836	36 735 983	
Willis Towers Watson PLC	33 973	10 397 373	12 186 043	
		345 915 427	**442 521 008**	**22,4**
Immobilier				
LEG Immobilien SE	23 642	3 476 092	2 644 896	
TAG Immobilien AG	58 857	1 606 630	1 178 038	
Vonovia SE	241 106	13 700 391	9 395 965	
		18 783 113	**13 218 899**	**0,7**
Technologies de l'information				
Analog Devices Inc.	84 792	13 385 685	26 483 795	
ASML Holding NV	14 295	12 206 628	19 950 422	
Cadence Design Systems Inc.	125 012	46 372 155	52 643 563	
Capgemini SE	113 677	30 619 326	30 921 232	
Dassault Systèmes SE	206 136	8 205 738	10 613 920	
Hirose Electric Co Ltd.	104 622	17 450 071	15 877 429	
Nice Ltd., CAAÉ	61 066	19 210 362	14 369 699	
Nomura Research Institute Ltd.	434 100	11 888 971	16 791 742	
Samsung Electronics Co., Ltd.	630 841	40 805 572	50 803 082	
SAP SE	161 934	26 503 450	44 543 880	
Shimadzu Corp.	742 400	31 555 223	25 466 243	

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	282 038	21 855 936	67 077 659	
Yokogawa Electric Corp.	230 900	4 988 625	7 674 639	
		285 047 742	**383 217 305**	**19,4**
Total des actions		**1 624 006 906**	**1 949 935 474**	**98,6**
Coûts de transaction		**(3 007 658)**		
Total des placements		**1 647 700 561**	**1 976 636 787**	**99,9**
Autres actifs, moins les passifs			**1 324 980**	**0,1**
Total de l'actif net			**1 977 961 767**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds valeur international MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	1,3	2,6
Total	**1,3**	**2,6**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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	774 490 395	39,2	780 416 665	35,9
Yen japonais	285 097 516	14,4	333 322 116	15,3
Livre sterling	272 529 298	13,8	266 916 819	12,3
Dollar américain	266 315 758	13,5	295 754 396	13,6
Franc suisse	146 063 452	7,4	200 625 339	9,2
Won coréen	53 011 154	2,7	61 207 944	2,8
Dollar australien	31 644 504	1,6	37 773 099	1,7
Couronne danoise	28 999 238	1,5	30 694 517	1,4
Couronne suédoise	26 231 069	1,3	30 755 482	1,4
Couronne norvégienne	20 444 468	1,0	21 868 479	1,0
Total	**1 904 826 852**	**96,4**	**2 059 334 856**	**94,6**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 95 241 343 $ (102 966 743 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	26 701 313	-	-	26 701 313
31 décembre 2023	56 518 190	-	-	56 518 190

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 33 651 $ (46 796 $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 97 496 774 $ (105 723 615 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,3	2,6
Actions		
Énergie	7,1	7,1
Matériaux	8,8	10,2
Industrie	20,9	20,9
Consommation discrétionnaire	3,4	3,4
Consommation de base	9,5	11,6
Soins de santé	6,4	6,5
Services financiers	22,4	17,4
Immobilier	0,7	1,2
Technologies de l'information	19,4	19,1
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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	312 750 316	1 637 185 158	-	1 949 935 474
Placements à court terme	-	26 701 313	-	26 701 313

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	351 199 828	1 763 272 475	-	2 114 472 303
Placements à court terme	-	56 518 190	-	56 518 190

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

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

Fonds valeur international MFS Sun Life (suite)

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 561 391 $ (1 109 856 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

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

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

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

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité 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)	**75 904 059**	58 345 688
Placements à court terme	**545 886**	479 616
Trésorerie	**657 299**	272 928
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**837**	121
Dividendes à recevoir	**63 044**	66 131
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**43 646**	209 270
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	77 214 771	59 373 754
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**6 167**	1 610
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**12 281**	523 112
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**151 889**	-
Frais de gestion à payer	**25 910**	7 117
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**196 247**	531 839
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**77 018 524**	58 841 915
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**11 438 067**	11 169 707
Série T5	**18 858**	17 029
Série T8	**159 444**	147 747
Série F	**12 489 276**	9 696 138
Série F5	**772 989**	807 901
Série I	**49 073 895**	34 142 579
Série O	**3 065 995**	2 860 814

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**16,88**	15,26
Série T5	**17,40**	16,11
Série T8	**13,46**	12,64
Série F	**17,42**	15,66
Série F5	**18,73**	17,24
Série I	**17,75**	15,89
Série O	**17,66**	15,81

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**922 537**	1 027 766
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**21 107**	13 185
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(7)**	(4)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**1 320 290**	1 165 590
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**5 055 591**	1 713 421
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**7 319 518**	3 919 958
Profit (perte) de change net(te)	**(12 204)**	(26 709)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**7 307 314**	3 893 249
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**157 682**	141 293
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**35 633**	34 075
Frais du comité d'examen indépendant	**144**	143
Retenues d'impôt	**82 011**	155 125
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	3 116
Coûts de transaction (note 2)	**12 763**	10 168
Total des charges d'exploitation	**288 233**	343 920
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**7 019 081**	3 549 329
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**7 019 081**	3 549 329
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	**1 157 312**	466 369
Série T5	**1 829**	735
Série T8	**15 535**	2 377
Série F	**1 147 377**	518 544
Série F5	**85 466**	49 650
Série I	**4 285 152**	2 352 132
Série O	**326 410**	159 522

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**708 849**	702 850
Série T5	**1 068**	1 005
Série T8	**11 791**	4 286
Série F	**660 134**	644 453
Série F5	**43 199**	57 506
Série I	**2 351 507**	2 773 492
Série O	**175 708**	188 711
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	**1,63**	0,65
Série T5	**1,71**	0,72
Série T8	**1,32**	0,56
Série F	**1,74**	0,81
Série F5	**1,98**	0,86
Série I	**1,82**	0,85
Série O	**1,86**	0,84

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	11 169 707 $	10 268 419	17 029	15 571	147 747	52 759	9 696 138	12 005 317
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 157 312 $	466 369	1 829	735	15 535	2 377	1 147 377	518 544
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 174 961 $	970 021	-	-	-	8 000	2 957 867	1 349 719
Rachat de titres rachetables	(2 063 918) $	(1 288 755)	-	-	-	-	(1 312 097)	(4 920 837)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	556 $	576	460	420	2 146	660	522	478
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(888 401) $	(318 158)	460	420	2 146	8 660	1 646 292	(3 570 640)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(551) $	(483)	(460)	(415)	(5 984)	(2 221)	(531)	(401)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(551) $	(483)	(460)	(415)	(5 984)	(2 221)	(531)	(401)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	268 360 $	147 728	1 829	740	11 697	8 816	2 793 138	(3 052 497)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	11 438 067 $	10 416 147	18 858	16 311	159 444	61 575	12 489 276	8 952 820
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	731 851	717 867	1 057	994	11 686	4 167	619 197	818 766
Titres émis	71 857	65 569	-	-	-	619	175 419	89 271
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	34	39	27	26	163	51	31	31
Titres rachetés	(126 114)	(87 390)	-	-	-	-	(77 666)	(327 768)
Solde à la fin de la période	677 628	696 085	1 084	1 020	11 849	4 837	716 981	580 300

	Série F5		Série I		Série O		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	807 901 $	961 670	34 142 579	42 046 356	2 860 814	2 821 083	58 841 915	68 171 175
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	85 466 $	49 650	4 285 152	2 352 132	326 410	159 522	7 019 081	3 549 329
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	13 905 239	3 829 466	40 971	95 692	18 079 038	6 252 898
Rachat de titres rachetables	(111 063) $	(23 640)	(3 259 075)	(4 728 238)	(162 200)	(84 305)	(6 908 353)	(11 045 775)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	9 119 $	9 076	-	-	-	-	12 803	11 210
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(101 944) $	(14 564)	10 646 164	(898 772)	(121 229)	11 387	11 183 488	(4 781 667)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(18 434) $	(24 069)	-	-	-	-	(25 960)	(27 589)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(18 434) $	(24 069)	-	-	-	-	(25 960)	(27 589)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(34 912) $	11 017	14 931 316	1 453 360	205 181	170 909	18 176 609	(1 259 927)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	772 989 $	972 687	49 073 895	43 499 716	3 065 995	2 991 992	77 018 524	66 911 248
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	46 851	57 975	2 148 817	2 825 088	180 930	190 457	3 740 389	4 615 314
Titres émis	-	-	806 666	245 410	2 399	6 144	1 056 341	407 013
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	498	533	-	-	-	-	753	680
Titres rachetés	(6 089)	(1 394)	(191 509)	(305 290)	(9 705)	(5 388)	(411 083)	(727 230)
Solde à la fin de la période	41 260	57 114	2 763 974	2 765 208	173 624	191 213	4 386 400	4 295 777

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité 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)	**7 019 081**	3 549 329
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(1 320 290)**	(1 165 590)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(5 055 591)**	(1 713 421)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(19 952 308)**	(7 044 993)
Produit de la vente de placements	**8 921 707**	11 675 818
Achats de placements à court terme	**(44 998 262)**	(18 319 032)
Produit de la vente de placements à court terme	**44 931 992**	17 926 276
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**2 371**	10 454
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**18 793**	17 740
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**4 557**	14 502
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(10 427 950)**	4 951 083
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(13 157)**	(16 379)
Produit de l'émission de titres rachetables	**18 244 662**	6 270 274
Rachat de titres rachetables	**(7 419 184)**	(11 246 285)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**10 812 321**	(4 992 390)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**384 371**	(41 307)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**272 928**	222 596
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**657 299**	181 289
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**843 613**	885 248
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**20 391**	11 032
Intérêts versés	**(7)**	(4)

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,675 %	15 août 2024	550 000	545 886	545 886	
				545 886	**545 886**	**0,7**
Total des placements à court terme				**545 886**	**545 886**	**0,7**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
PTT Exploration & Production PCL	54 600	312 608	308 754	
TotalEnergies SE	4 095	313 233	375 450	
		625 841	**684 204**	**0,9**
Matériaux				
Franco-Nevada Corp.	7 916	1 234 900	1 283 975	
RPM International Inc.	2 023	295 727	298 076	
		1 530 627	**1 582 051**	**2,1**
Industrie				
Eaton Corp., PLC	3 108	743 275	1 333 470	
General Dynamics Corp.	2 099	675 720	833 327	
Hitachi Ltd.	21 000	309 125	647 133	
Leidos Holdings Inc.	1 970	349 343	393 240	
Republic Services Inc.	5 020	957 107	1 334 939	
Sankyu Inc.	9 700	455 289	454 738	
Secom Co., Ltd.	4 800	415 988	389 059	
Serco Group PLC	114 997	308 211	356 413	
Singapore Technologies Engineering Ltd.	212 300	793 295	925 563	
Sohgo Security Services Co., Ltd.	41 000	376 362	327 929	
SS&C Technologies Holdings Inc.	5 035	430 081	431 772	
West Japan Railway Co.	11 400	320 593	291 125	
		6 134 389	**7 718 708**	**10,0**
Consommation discrétionnaire				
AutoZone Inc.	83	228 845	336 641	
Bridgestone Corp.	6 700	372 442	361 828	
Compass Group PLC	7 916	298 973	295 093	
Dollarama Inc.	5 298	376 637	661 773	
Jollibee Foods Corp.	228 320	1 277 548	1 203 251	
McDonald's Corp.	1 887	567 183	658 014	
Sankyo Co., Ltd.	19 500	173 549	290 195	
Starbucks Corp.	6 375	729 337	679 101	
The TJX Cos., Inc.	4 004	508 059	603 222	
		4 532 573	**5 089 118**	**6,6**
Consommation de base				
British American Tobacco PLC	9 350	424 087	393 026	
Colgate-Palmolive Co.	13 256	1 422 588	1 760 187	
General Mills Inc.	11 132	879 416	963 602	
Kimberly-Clark Corp.	4 687	791 584	886 336	
Mondelez International Inc.	5 846	456 098	523 477	
Nestlé SA	3 821	548 809	533 597	
PepsiCo. Inc.	3 854	751 767	869 775	
Sundrug Co., Ltd.	12 200	482 408	421 261	
Tesco PLC	103 215	458 937	545 551	
The Procter & Gamble Co.	1 981	345 252	447 047	
Walmart Inc.	8 400	551 728	778 265	
		7 112 674	**8 122 124**	**10,5**
Soins de santé				
AbbVie Inc.	1 343	295 369	315 200	
Becton Dickinson and Co.	1 026	321 250	328 111	

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Eli Lilly & Co.	1 419	587 694	1 757 959	
HealthEquity Inc.	3 055	327 363	360 341	
Johnson & Johnson	7 848	1 543 773	1 569 579	
McKesson Corp.	3 088	1 155 213	2 467 832	
Medtronic PLC	3 574	421 505	384 928	
Merck & Co Inc.	7 594	986 373	1 286 432	
Novartis AG	3 472	411 232	505 748	
Novo Nordisk A/S	3 263	258 042	639 385	
Pfizer Inc.	8 257	291 258	316 130	
Roche Holding AG	3 520	1 438 005	1 334 243	
Sanofi SA	2 398	278 639	316 696	
The CIGNA Group	1 145	438 781	517 922	
Vertex Pharmaceuticals Inc.	1 551	537 244	994 766	
		9 291 741	**13 095 272**	**17,0**
Services financiers				
Ameriprise Financial Inc.	517	303 597	302 209	
BDO Unibank Inc.	182 540	608 388	545 521	
Chubb Ltd.	1 889	527 035	659 332	
DBS Group Holdings Ltd.	56 970	1 595 634	2 054 369	
Everest Re Group Ltd.	2 511	932 519	1 309 152	
Fiserv Inc.	1 835	277 475	374 226	
IG Group Holdings PLC	24 773	323 136	351 121	
JPMorgan Chase & Co.	5 429	992 755	1 502 538	
MasterCard Inc., catégorie A	568	256 495	342 878	
MetLife Inc.	6 812	558 815	654 253	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	25 700	307 522	379 588	
Reinsurance Group of America Inc.	2 950	605 364	828 596	
Banque Royale du Canada	2 563	300 128	373 082	
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	3 388	810 016	1 304 038	
The Hartford Financial Services Group Inc.	2 294	302 586	315 593	
UBS Group AG	7 386	298 131	296 781	
Visa Inc., catégorie A	894	270 920	321 080	
Wells Fargo & Co.	5 449	329 695	442 818	
Zurich Insurance Group AG	700	379 370	510 150	
		9 979 581	**12 867 325**	**16,7**
Immobilier				
AvalonBay Communities Inc.	1 649	440 678	466 827	
		440 678	**466 827**	**0,6**
Technologies de l'information				
Accenture PLC, catégorie A	1 903	771 568	790 068	
ACI Worldwide Inc.	12 458	432 347	674 884	
Amano Corp.	20 200	680 956	716 626	
Analog Devices Inc.	3 520	900 029	1 099 431	
Apple Inc.	1 424	364 480	410 398	
CCC Intelligent Solutions Holdings Inc.	31 408	484 883	477 474	
Check Point Software Technologies Ltd.	1 427	240 363	322 184	
Constellation Software Inc.	421	962 247	1 659 531	
Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	454	0	0	
Kyocera Corp.	50 700	936 211	800 309	
Microsoft Corp.	3 347	1 340 646	2 046 965	
Motorola Solutions Inc.	1 577	662 941	833 049	
NS Solutions Corp.	44 400	853 521	1 031 530	
Samsung Electronics Co., Ltd., actions privilégiées	14 523	943 299	912 480	
SUMCO Corp.	28 600	608 175	566 221	
TE Connectivity Ltd.	2 749	545 889	565 854	
Venture Corp., Ltd.	57 000	824 890	816 768	
		11 552 445	**13 723 772**	**17,9**
Services de communication				
Advanced Info Service PCL	154 400	1 169 525	1 209 389	
Alphabet Inc., catégorie A	4 941	730 121	1 231 515	
Comcast Corp., catégorie A	9 894	540 001	530 164	

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Electronic Arts Inc.	6 466	1 148 674	1 232 752	
KDDI Corp.	35 100	1 334 855	1 272 595	
Koninklijke KPN NV	250 808	1 154 983	1 316 355	
Orange SA	26 093	378 021	358 401	
Québecor inc.	10 491	325 710	302 875	
		6 781 890	**7 454 046**	**9,7**
Services publics				
Atmos Energy Corp.	1 946	299 574	310 615	
CLP Holdings Ltd.	91 000	1 097 844	1 007 339	
Duke Energy Corp.	2 992	378 682	410 350	
Edison International	9 000	816 311	884 348	
Equatorial Energia SA	36 703	313 344	277 493	
Evergy Inc.	5 536	424 155	401 256	
Italgas SpA	103 649	816 668	700 922	
PG&E Corp.	20 262	467 303	484 085	
Xcel Energy Inc.	8 541	675 059	624 204	
		5 288 940	**5 100 612**	**6,6**
Total des actions		**63 271 379**	**75 904 059**	**98,6**
Coûts de transaction		**(31 331)**		
Total des placements		**63 785 934**	**76 449 945**	**99,3**
Autres actifs, moins les passifs			**568 579**	**0,7**
Total de l'actif net			**77 018 524**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	0,7	0,8
Non noté	1,2	1,3
Total	**1,9**	**2,1**

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

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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	
Dollar américain	44 688 690	58,0	33 378 369	56,7
Yen japonais	7 960 614	10,3	6 777 391	11,5
Dollar de Singapour	3 796 699	4,9	2 950 534	5,0
Franc suisse	3 180 519	4,1	2 398 173	4,1
Euro	3 071 217	4,0	2 502 022	4,3
Won coréen	2 216 518	2,9	1 988 352	3,4
Livre sterling	1 950 669	2,5	1 197 926	2,0
Peso philippin	1 751 882	2,3	1 915 993	3,3
Baht thaïlandais	1 518 143	2,0	940 066	1,6
Dollar de Hong Kong	1 001 850	1,3	838 865	1,4
Couronne danoise	639 385	0,8	379 307	0,6
Réal brésilien	277 493	0,4	301 671	0,5
Total	**72 053 679**	**93,5**	**55 568 669**	**94,4**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 3 602 684 $ (2 778 433 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	545 886	-	-	545 886
31 décembre 2023	479 616	-	-	479 616

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 688 $ (48 $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 3 795 203 $ (2 917 284 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,7	0,7
Certificats de dépôt à terme	-	0,1
Actions		
Énergie	0,9	0,5
Matériaux	2,1	1,7
Industrie	10,0	9,6
Consommation discrétionnaire	6,6	7,9
Consommation de base	10,5	11,6
Soins de santé	17,0	15,8
Services financiers	16,7	16,2
Immobilier	0,6	1,8
Technologies de l'information	17,9	16,6
Services de communication	9,7	9,5
Services publics	6,6	8,0
Autres actifs, moins les passifs	0,7	-
Total	**100,0**	**100,0**

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	48 837 517	27 066 542	-	75 904 059
Placements à court terme	-	545 886	-	545 886

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	36 388 917	21 956 771	-	58 345 688
Placements à court terme	-	479 616	-	479 616

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024, et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	30 juin 2024		31 décembre 2023	
Actions	356 413	277 493	-	-

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 12 763 $ (10 168 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2024 s'élevait à 1 678 $ (3 337 $ pour la période close le 31 décembre 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de néant $ (98 154 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	1 084	18 858

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	1 057	17 029

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

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	27	-	430
Série T8	-	-	-

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	48	-	945
Série T8	48	16 962	1 434

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série T5	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série T8	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série F	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série O	5 févr. 2016	11 févr. 2016

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**29 557 544**	29 665 478
Placements à court terme	**159 877**	140 000
Trésorerie	**22 551**	5 385
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**62**	19
Dividendes à recevoir	**62 723**	33 493
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**342**	16 284
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	29 803 099	29 860 659
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**2 393**	685
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**127 678**	82 154
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**11 774**	2 944
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**141 845**	85 783
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**29 661 254**	29 774 876
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**7 438 319**	5 885 041
Série T5	**14 358**	13 330
Série T8	**55 332**	52 638
Série F	**422 383**	373 293
Série F5	**14 280**	13 180
Série I	**21 222 165**	22 961 258
Série O	**494 417**	476 136

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**10,56**	9,82
Série T5	**11,56**	11,01
Série T8	**9,11**	8,81
Série F	**10,86**	10,04
Série F5	**15,16**	14,36
Série I	**12,42**	11,43
Série O	**11,03**	10,16

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**647 420**	329 808
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**5 107**	4 045
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(3)**	(2)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**633 421**	468 105
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**1 309 937**	114 908
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**2 595 882**	916 864
Profit (perte) de change net(te)	**(11 282)**	(4 601)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**2 584 600**	912 263
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**66 953**	62 516
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**14 301**	9 731
Frais du comité d'examen indépendant	**64**	33
Retenues d'impôt	**91 926**	63 116
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	517
Coûts de transaction (note 2)	**6 237**	9 325
Total des charges d'exploitation	**179 481**	145 238
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**2 405 119**	767 025
Charges financières		
Charges d'intérêts	**285**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**2 404 834**	767 025
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	**462 183**	312 587
Série T5	**1 028**	656
Série T8	**3 961**	2 672
Série F	**31 511**	19 582
Série F5	**1 100**	716
Série I	**1 864 519**	401 291
Série O	**40 532**	29 521

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**642 594**	650 215
Série T5	**1 224**	1 162
Série T8	**6 015**	5 827
Série F	**38 452**	36 060
Série F5	**928**	881
Série I	**1 845 500**	671 273
Série O	**46 447**	50 905
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	**0,72**	0,48
Série T5	**0,84**	0,56
Série T8	**0,66**	0,46
Série F	**0,82**	0,54
Série F5	**1,19**	0,81
Série I	**1,01**	0,60
Série O	**0,87**	0,58

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série T8		Série F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	5 885 041 $	6 195 735	13 330	12 210	52 638	50 716	373 293	335 116
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	462 183 $	312 587	1 028	656	3 961	2 672	31 511	19 582
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 326 993 $	267 450	-	-	-	2 884	17 579	150
Rachat de titres rachetables	(235 904) $	(719 958)	-	-	-	(2 884)	-	(18 145)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	98 $	128	361	330	874	802	13	6
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	1 091 187 $	(452 380)	361	330	874	802	17 592	(17 989)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(92) $	(107)	(361)	(326)	(2 141)	(2 059)	(13)	(5)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(92) $	(107)	(361)	(326)	(2 141)	(2 059)	(13)	(5)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 553 278 $	(139 900)	1 028	660	2 694	1 415	49 090	1 588
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	7 438 319 $	6 055 835	14 358	12 870	55 332	52 131	422 383	336 704
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	599 097	686 321	1 211	1 150	5 975	5 790	37 163	36 526
Titres émis	128 080	28 680	-	-	-	311	1 712	16
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	9	13	31	30	96	89	1	1
Titres rachetés	(23 014)	(77 537)	-	-	-	(311)	-	(1 874)
Solde à la fin de la période	704 172	637 477	1 242	1 180	6 071	5 879	38 876	34 669

	Série F5		Série I		Série O		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	13 180 $	11 931	22 961 258	6 113 174	476 136	483 814	29 774 876	13 202 696
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 100 $	716	1 864 519	401 291	40 532	29 521	2 404 834	767 025
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	2 852 877	2 317 904	87 940	56 140	4 285 389	2 644 528
Rachat de titres rachetables	- $	-	(6 456 489)	(1 148 616)	(110 191)	(88 966)	(6 802 584)	(1 978 569)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	356 $	322	-	-	-	-	1 702	1 588
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	356 $	322	(3 603 612)	1 169 288	(22 251)	(32 826)	(2 515 493)	667 547
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(356) $	(319)	-	-	-	-	(2 963)	(2 816)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(356) $	(319)	-	-	-	-	(2 963)	(2 816)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 100 $	719	(1 739 093)	1 570 579	18 281	(3 305)	(113 622)	1 431 756
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	14 280 $	12 650	21 222 165	7 683 753	494 417	480 509	29 661 254	14 634 452
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	918	872	2 008 521	586 080	46 880	52 224	2 699 765	1 368 963
Titres émis	-	-	236 105	210 725	8 441	5 800	374 338	245 532
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	24	23	-	-	-	-	161	156
Titres rachetés	-	-	(536 528)	(104 210)	(10 504)	(9 231)	(570 046)	(193 163)
Solde à la fin de la période	942	895	1 708 098	692 595	44 817	48 793	2 504 218	1 421 488

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité 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)	**2 404 834**	767 025
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(633 421)**	(468 105)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(1 309 937)**	(114 908)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(3 932 960)**	(4 193 011)
Produit de la vente de placements	**5 984 252**	3 240 247
Achats de placements à court terme	**(8 293 343)**	(4 113 007)
Produit de la vente de placements à court terme	**8 273 466**	4 273 007
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(29 273)**	(6 423)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**8 830**	8 046
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**1 708**	10 624
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**2 474 156**	(596 505)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(1 261)**	(1 228)
Produit de l'émission de titres rachetables	**4 301 331**	2 644 724
Rachat de titres rachetables	**(6 757 060)**	(1 984 394)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(2 456 990)**	659 102
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**17 166**	62 597
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**5 385**	913
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**22 551**	63 510
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**526 264**	260 224
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**5 064**	4 090
Intérêts versés	**(288)**	(2)

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,701 %	2 juill. 2024	160 000	159 877	159 877	
				159 877	**159 877**	**0,5**
Total des placements à court terme				**159 877**	**159 877**	**0,5**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Matériaux				
Air Liquide SA	1 840	359 334	434 813	
CCL Industries Inc., catégorie B	2 856	179 649	205 461	
Rio Tinto PLC	1 735	154 913	155 782	
Symrise AG	931	134 995	155 992	
		828 891	**952 048**	**3,2**
Industrie				
Brambles Ltd.	14 282	169 221	188 798	
ComfortDelGro Corp., Ltd.	134 300	171 490	181 623	
Glory Ltd.	8 600	228 382	205 535	
Hitachi Ltd.	10 000	147 383	308 158	
ITOCHU Corp.	2 100	122 855	141 284	
Kinden Corp.	9 700	233 727	265 482	
Legrand SA	855	100 860	116 210	
Mitsubishi Electric Corp.	7 000	129 553	153 524	
QinetiQ Group PLC	65 209	362 053	498 242	
Sankyu Inc.	12 000	576 020	562 563	
Serco Group PLC	118 957	325 570	368 686	
Singapore Technologies Engineering Ltd.	152 500	562 886	664 854	
Sohgo Security Services Co., Ltd.	45 000	384 250	359 922	
Thales SA	2 644	507 797	579 186	
Toyota Industries Corp.	1 100	129 261	128 063	
Toyota Tsusho Corp.	3 900	119 112	104 312	
West Japan Railway Co.	5 700	160 101	145 563	
Wolters Kluwer NV	2 869	532 154	648 785	
Yamato Holdings Co., Ltd.	8 500	220 246	128 196	
		5 182 921	**5 748 986**	**19,4**
Consommation discrétionnaire				
ABC-Mart Inc.	8 600	205 136	206 563	
Aristocrat Leisure Ltd.	3 443	121 254	156 190	
Bridgestone Corp.	2 700	142 379	145 811	
Compagnie Générale des Établissements Michelin SCA	9 403	413 294	497 681	
Compass Group PLC	3 202	112 380	119 364	
Denso Corp.	7 800	162 435	166 628	
Dollarama Inc.	3 108	255 977	388 220	
Genting Singapore Ltd.	138 400	142 818	120 444	
Sodexo SA	1 198	129 427	147 779	
Sumitomo Electric Industries Ltd.	8 500	143 185	181 878	
Whitbread PLC	3 513	199 748	180 403	
		2 028 033	**2 310 961**	**7,8**
Consommation de base				
British American Tobacco PLC	3 154	145 291	132 578	
Danone SA	7 149	613 509	599 615	
Diageo PLC	2 911	145 547	125 050	
Ezaki Glico Co., Ltd.	6 500	260 024	231 371	
Heineken Holding NV	1 200	136 495	129 521	
Heineken NV	1 621	199 913	214 753	
Kao Corp.	2 600	134 455	144 067	
Kirin Holdings Co., Ltd.	11 100	227 249	196 237	
Compagnies Loblaw limitée (Les)	1 651	172 538	262 014	

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Nestlé SA	3 178	462 713	443 803	
Seven & I Holdings Co., Ltd.	10 300	185 347	172 263	
Sugi Holdings Co., Ltd.	16 700	408 569	314 086	
Tesco PLC	33 002	145 052	174 435	
Viscofan SA	7 706	625 567	691 841	
Wilmar International Ltd.	108 100	398 293	337 479	
		4 260 562	**4 169 113**	**14,1**
Soins de santé				
CSL Ltd.	647	161 944	173 804	
EssilorLuxottica SA	738	171 064	217 161	
Kyowa Hakko Kirin Co., Ltd.	11 300	292 508	265 083	
Novartis AG	5 724	688 357	833 784	
Novo Nordisk A/S	4 734	446 261	927 626	
Roche Holding AG	1 925	752 596	729 664	
Sanofi SA	5 970	763 246	788 439	
Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	8 500	112 246	119 012	
Terumo Corp.	9 900	213 505	224 715	
		3 601 727	**4 279 288**	**14,4**
Services financiers				
Banco Santander SA	19 821	134 367	126 288	
CaixaBank SA	15 716	115 906	114 289	
DBS Group Holdings Ltd.	22 860	607 260	824 343	
Société financière Definity	9 065	413 811	407 744	
Hannover Rueck SE	1 502	396 513	520 656	
IG Group Holdings PLC	19 643	253 516	278 410	
Lloyds Banking Group PLC	262 334	209 072	247 581	
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	28 400	277 793	419 467	
National Australia Bank Ltd.	5 453	146 177	180 141	
Sampo Oyj	6 006	348 602	354 674	
Tokio Marine Holdings Inc.	9 600	270 647	493 735	
Zurich Insurance Group AG	919	569 450	669 754	
		3 743 114	**4 637 082**	**15,6**
Énergie				
Enbridge Inc.	2 914	147 493	141 824	
ENI SpA	28 496	622 663	599 165	
TotalEnergies SE	3 854	332 031	353 354	
		1 102 187	**1 094 343**	**3,7**
Technologies de l'information				
Fuji Soft Inc.	3 300	148 762	204 012	
Fujitsu Ltd.	6 200	123 050	133 079	
Kyocera Corp.	19 000	349 104	299 919	
NEC Corp.	2 000	141 947	225 700	
The Sage Group PLC	9 913	152 028	185 836	
Venture Corp., Ltd.	22 700	344 250	325 274	
		1 259 141	**1 373 820**	**4,6**
Services de communication				
Deutsche Telekom AG	4 943	140 036	170 138	
KDDI Corp.	10 800	435 170	391 568	
Koninklijke KPN NV	174 434	792 220	915 508	
Nintendo Co Ltd.	2 800	170 432	204 639	
Orange SA	19 200	288 830	263 722	
Scout24 SE	1 559	147 571	163 111	
Swisscom AG	193	143 053	148 477	
Toho Co., Ltd.	2 800	150 784	112 104	
Vodafone Group PLC	264 972	338 777	320 817	
		2 606 873	**2 690 084**	**9,1**
Services publics				
APA Group	21 460	180 391	156 263	
CLP Holdings Ltd.	42 500	478 241	470 461	
Electric Power Development Co., Ltd.	8 200	189 197	175 457	

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Emera Inc.	2 727	146 524	124 488	
Iberdrola SA	42 917	720 792	762 530	
Italgas SpA	51 744	403 585	349 917	
National Grid PLC	8 709	142 417	133 065	
Tokyo Gas Co., Ltd.	4 400	140 518	129 638	
		2 401 665	**2 301 819**	**7,8**
Total des actions		**27 015 114**	**29 557 544**	**99,7**
Coûts de transaction		**(39 170)**		
Total des placements		**27 135 821**	**29 717 421**	**100,2**
Autres actifs, moins les passifs			**(56 167)**	**(0,2)**
Total de l'actif net			**29 661 254**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	0,5	0,5
Total	**0,5**	**0,5**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente l'exposition 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	9 935 840	33,5	9 291 700	31,2
Yen japonais	7 680 633	25,9	8 564 044	28,8
Livre sterling	2 931 843	9,9	3 280 599	11,0
Franc suisse	2 825 483	9,5	2 675 331	9,0
Dollar de Singapour	2 454 017	8,3	2 544 719	8,5
Couronne danoise	927 627	3,1	683 955	2,3
Dollar australien	866 528	2,9	976 330	3,3
Dollar de Hong Kong	470 461	1,6	672 752	2,3
Dollar américain	899	-	1 419	-
Total	**28 093 331**	**94,7**	**28 690 849**	**96,4**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 404 667 $ (1 434 542 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	159 877	-	-	159 877
31 décembre 2023	140 000	-	-	140 000

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 9 $ (8 $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 477 877 $ (1 483 274 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,5	-
Certificats de dépôt à terme	-	0,5
Actions		
Énergie	3,7	3,2
Matériaux	3,2	3,7
Industrie	19,4	17,3
Consommation discrétionnaire	7,8	10,2
Consommation de base	14,1	14,3
Soins de santé	14,4	15,2
Services financiers	15,6	14,2
Technologies de l'information	4,6	5,1
Services de communication	9,1	8,1
Services publics	7,8	8,3
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			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	1 529 750	28 027 794	-	29 557 544
Placements à court terme	-	159 877	-	159 877

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life (suite)

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	1 516 834	28 148 644	-	29 665 478
Placements à court terme	-	140 000	-	140 000

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024, et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	30 juin 2024		31 décembre 2023	
Actions	616 268	-	-	-

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 6 237 $ (9 325 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2024 s'élevait à 572 $ (1 441 $ pour la période close le 31 décembre 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 1 969 372 $ (2 369 102 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

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

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	1 242	14 358
Série T8	1 578	14 383
Série F5	942	14 280

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	1 211	13 330
Série T8	1 516	13 353
Série F5	918	13 180

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	21	-	337
Série T8	21	-	543
Série F5	20	-	333

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	38	-	624
Série T8	38	-	1 016
Série F5	38	-	611

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

Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS 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	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série T5	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série T8	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série F	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série F5	8 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	5 févr. 2016	11 févr. 2016
Titres de série O	5 févr. 2016	11 févr. 2016

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

Fonds d'actions américaines 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)	**815 692 898**	714 138 884
Placements à court terme	**9 334 934**	4 116 928
Trésorerie	**1 485 538**	1 391 864
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**1 047 690**	-
Intérêts courus	**2 871**	856
Dividendes à recevoir	**418 733**	635 238
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**658 534**	142 484
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	828 641 198	720 426 254
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**40 391**	10 991
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**76 153**	786 162
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**1 338 469**	-
Frais de gestion à payer	**136 214**	35 183
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 591 227**	832 336
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**827 049 971**	719 593 918
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**41 729 293**	34 822 602
Série D	**22 965 668**	23 630 171
Série F	**63 486 694**	50 619 044
Série I	**682 108 521**	596 727 197
Série O	**16 759 795**	13 794 904

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**127,53**	108,35
Série D	**140,31**	118,85
Série F	**141,08**	119,18
Série I	**145,46**	122,25
Série O	**29,43**	24,75

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**5 068 083**	4 880 087
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**178 703**	146 798
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**40 781 154**	36 848 600
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**87 580 200**	16 713 752
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**133 608 140**	58 589 237
Profit (perte) de change net(te)	**130 599**	(50 731)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**133 738 739**	58 538 506
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**801 699**	602 067
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**236 303**	189 550
Frais du comité d'examen indépendant	**1 683**	1 471
Retenues d'impôt	**653 750**	632 271
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	12 398
Coûts de transaction (note 2)	**25 667**	28 415
Total des charges d'exploitation	**1 719 102**	1 466 172
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**132 019 637**	57 072 334
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**132 019 637**	57 072 334
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**6 154 385**	2 038 476
Série D	**4 121 904**	1 806 454
Série F	**9 698 638**	3 368 934
Série I	**109 404 538**	48 707 723
Série O	**2 640 172**	1 150 747

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**321 344**	264 896
Série D	**190 071**	204 831
Série F	**444 627**	368 346
Série I	**4 698 762**	4 920 482
Série O	**565 397**	576 231
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	**19,15**	7,70
Série D	**21,69**	8,82
Série F	**21,81**	9,15
Série I	**23,28**	9,90
Série O	**4,67**	2,00

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

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série D		Série F	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	34 822 602 $	23 706 169	23 630 171	22 531 418	50 619 044	38 316 222
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 154 385 $	2 038 476	4 121 904	1 806 454	9 698 638	3 368 934
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	6 901 727 $	7 208 506	703 628	458 423	9 109 438	5 944 306
Rachat de titres rachetables	(6 149 299) $	(3 794 147)	(5 489 969)	(1 414 683)	(5 940 323)	(3 984 035)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 280 $	948	-	-	7 829	5 499
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	753 708 $	3 415 307	(4 786 341)	(956 260)	3 176 944	1 965 770
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 402) $	(802)	(66)	-	(7 932)	(4 770)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(1 402) $	(802)	(66)	-	(7 932)	(4 770)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	6 906 691 $	5 452 981	(664 503)	850 194	12 867 650	5 329 934
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	41 729 293 $	29 159 150	22 965 668	23 381 612	63 486 694	43 646 156
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	321 392	240 812	198 823	209 925	424 728	356 532
Titres émis	58 216	71 136	5 339	4 199	69 028	53 361
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	10	9	-	-	59	49
Titres rachetés	(52 394)	(37 395)	(40 479)	(12 810)	(43 806)	(35 724)
Solde à la fin de la période	327 224	274 562	163 683	201 314	450 009	374 218

	Série I		Série O		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	596 727 197 $	560 562 531	13 794 904	12 802 875	719 593 918	657 919 215
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	109 404 538 $	48 707 723	2 640 172	1 150 747	132 019 637	57 072 334
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	21 799 220 $	11 614 231	639 256	369 469	39 153 269	25 594 935
Rachat de titres rachetables	(45 822 434) $	(47 685 222)	(317 400)	(550 551)	(63 719 425)	(57 428 638)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	2 863	-	11 972	6 447
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(24 023 214) $	(36 070 991)	324 719	(181 082)	(24 554 184)	(31 827 256)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	(9 400)	(5 572)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	- $	-	-	-	(9 400)	(5 572)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	85 381 324 $	12 636 732	2 964 891	969 665	107 456 053	25 239 506
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	682 108 521 $	573 199 263	16 759 795	13 772 540	827 049 971	683 158 721
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	4 881 214	5 092 045	557 415	574 463	6 383 572	6 473 777
Titres émis	160 468	101 561	23 542	16 089	316 593	246 346
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	115	-	184	58
Titres rachetés	(352 237)	(419 647)	(11 642)	(23 564)	(500 558)	(529 140)
Solde à la fin de la période	4 689 445	4 773 959	569 430	566 988	6 199 791	6 191 041

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

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	**132 019 637**	57 072 334
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(40 781 154)**	(36 848 600)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(87 580 200)**	(16 713 752)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(83 076 892)**	(76 246 429)
Produit de la vente de placements	**110 175 012**	103 253 286
Achats de placements à court terme	**(669 763 894)**	(582 523 437)
Produit de la vente de placements à court terme	**664 545 887**	576 655 886
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**214 490**	90 372
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**101 031**	86 019
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**29 400**	55 053
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**25 883 317**	24 880 732
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**2 572**	875
Produit de l'émission de titres rachetables	**38 637 219**	26 673 602
Rachat de titres rachetables	**(64 429 434)**	(57 381 064)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(25 789 643)**	(30 706 587)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**93 674**	(5 825 855)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**1 391 864**	6 760 438
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**1 485 538**	934 583
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**4 630 838**	4 314 490
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**176 688**	170 496
Intérêts versés	**-**	-

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

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Billets de trésorerie à escompte						
Federal Home Loan Bank	5,202 %	1er juill. 2024	6 825 000	9 334 934	9 334 934	
				9 334 934	**9 334 934**	**1,1**
Total des placements à court terme				**9 334 934**	**9 334 934**	**1,1**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
ConocoPhillips	123 388	10 241 232	19 311 612	
Exxon Mobil Corp.	71 657	10 794 170	11 287 686	
		21 035 402	**30 599 298**	**3,7**
Matériaux				
DuPont de Nemours Inc.	75 748	7 321 053	8 342 738	
Linde PLC	15 715	7 917 638	9 435 967	
Summit Materials Inc., catégorie A	133 663	6 119 707	6 695 861	
		21 358 398	**24 474 566**	**3,0**
Industrie				
Allegion PLC	26 731	4 719 001	4 321 599	
AMETEK Inc.	32 700	2 923 127	7 459 418	
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	39 079	3 642 480	4 209 972	
Dun & Bradstreet Holdings Inc	304 101	4 512 168	3 853 225	
Eaton Corp., PLC	26 999	6 626 876	11 583 772	
Honeywell International Inc.	37 170	4 514 413	10 860 938	
Howmet Aerospace Inc.	153 025	6 073 099	16 255 019	
JB Hunt Transport Services Inc.	13 473	3 789 911	2 949 713	
Johnson Controls International PLC	78 049	6 212 950	7 098 859	
Waste Management Inc.	20 507	4 462 987	5 986 458	
		47 477 012	**74 578 973**	**9,0**
Consommation discrétionnaire				
Amazon.com Inc.	137 197	28 641 136	36 279 363	
Home Depot Inc.	24 087	7 215 447	11 345 916	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	6 917	2 113 079	7 272 499	
		37 969 662	**54 897 778**	**6,6**
Consommation de base				
Colgate-Palmolive Co.	77 976	6 470 824	10 353 979	
Costco Wholesale Corp.	11 761	2 713 652	13 678 976	
Diageo PLC	121 058	4 590 003	5 200 359	
Kenvue Inc.	343 677	10 435 017	8 549 483	
Mondelez International Inc.	65 849	3 237 617	5 896 414	
Pernod Ricard SA	26 551	4 309 959	4 960 715	
Target Corp.	36 255	5 859 236	7 344 166	
		37 616 308	**55 984 092**	**6,8**
Soins de santé				
Agilent Technologies Inc.	53 888	9 624 242	9 558 574	
Becton Dickinson and Co.	28 016	9 033 546	8 959 400	
Eli Lilly & Co.	11 562	1 369 069	14 323 837	
Icon PLC	27 034	7 019 815	11 595 829	
Medtronic PLC	98 017	10 571 347	10 556 667	
Merck & Co Inc.	51 233	5 312 920	8 678 925	
Pfizer Inc.	234 959	9 663 094	8 995 707	
STERIS PLC	13 844	4 262 520	4 158 826	
The CIGNA Group	30 115	8 816 269	13 622 030	
Vertex Pharmaceuticals Inc.	22 819	6 640 004	14 635 434	
		72 312 826	**105 085 229**	**12,7**

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

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Services financiers				
Aon PLC	18 585	7 927 302	7 465 941	
Bank of America Corp.	215 255	5 068 211	11 713 977	
Chubb Ltd.	29 172	4 684 950	10 182 118	
CME Group Inc.	19 416	5 593 052	5 223 226	
Fiserv Inc.	57 581	8 040 729	11 742 960	
JPMorgan Chase & Co.	82 347	6 552 492	22 790 471	
MasterCard Inc., catégorie A	24 530	2 777 083	14 807 754	
The Charles Schwab Corp.	11 698	858 178	1 179 548	
The Goldman Sachs Group Inc.	21 720	5 120 509	13 443 153	
Visa Inc., catégorie A	49 682	5 178 480	17 843 262	
Willis Towers Watson PLC	19 895	6 193 806	7 136 294	
		57 994 792	**123 528 704**	**14,9**
Technologies de l'information				
Adobe Inc.	8 245	1 516 169	6 267 603	
Analog Devices Inc.	46 426	7 562 094	14 500 621	
Apple Inc.	112 289	9 871 130	32 361 776	
Applied Materials Inc.	34 753	5 886 209	11 222 288	
ASML Holding NV	6 535	5 940 978	9 120 392	
Check Point Software Technologies Ltd.	45 304	7 568 826	10 228 596	
Lam Research Corp.	5 807	7 499 421	8 461 274	
Microsoft Corp.	125 459	27 010 731	76 728 426	
NVIDIA Corp.	308 380	17 322 166	52 130 192	
Salesforce.com Inc.	39 620	9 438 984	13 938 372	
TE Connectivity Ltd.	59 662	8 613 949	12 280 832	
Texas Instruments Inc.	29 115	2 985 722	7 749 950	
		111 216 379	**254 990 322**	**30,9**
Immobilier				
American Tower Corp. catégorie A	52 378	9 969 140	13 931 440	
		9 969 140	**13 931 440**	**1,7**
Services de communication				
Alphabet Inc., catégorie A	201 558	8 643 141	50 237 121	
Alphabet Inc., catégorie C	3 608	78 785	905 542	
Electronic Arts Inc.	46 774	6 908 626	8 917 532	
		15 630 552	**60 060 195**	**7,3**
Services publics				
The Southern Co.	87 769	8 285 448	9 316 021	
Xcel Energy Inc.	112 834	9 465 610	8 246 280	
		17 751 058	**17 562 301**	**2,1**
Total des actions		**450 331 529**	**815 692 898**	**98,7**
Coûts de transaction		**(105 249)**		
Total des placements		**459 561 214**	**825 027 832**	**99,8**
Autres actifs, moins les passifs			**2 022 139**	**0,2**
Total de l'actif net			**827 049 971**	**100,0**

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

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Non noté	1,1	0,6
Total	**1,1**	**0,6**

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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**	
Dollar américain	799 184 166	96,6	692 659 199	96,3
Euro	21 353 606	2,6	20 241 309	2,8
Livre sterling	5 200 359	0,6	5 991 446	0,8
Total	**825 738 131**	**99,8**	**718 891 954**	**99,9**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 41 286 907 $ (35 944 598 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	9 334 934	-	-	9 334 934
31 décembre 2023	4 116 928	-	-	4 116 928

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 256 $ (226 $ 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 de ses placements dans des actions de sociétés cotées en Bourse.

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 40 784 645 $ (35 706 944 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

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

Fonds d'actions américaines MFS Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

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

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Placements à court terme		
Billets de trésorerie à escompte	1,1	0,6
Actions		
Énergie	3,7	4,0
Matériaux	3,0	4,1
Industrie	9,0	9,1
Consommation discrétionnaire	6,6	5,6
Consommation de base	6,8	7,8
Soins de santé	12,7	13,6
Services financiers	14,9	16,0
Technologies de l'information	30,9	26,2
Immobilier	1,7	2,8
Services de communication	7,3	9,1
Services publics	2,1	0,9
Autres actifs, moins les passifs	0,2	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				
Actions	789 138 933	26 553 965	-	815 692 898
Placements à court terme	-	9 334 934	-	9 334 934

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	687 906 129	26 232 755	-	714 138 884
Placements à court terme	-	4 116 928	-	4 116 928

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 25 667 $ (28 415 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2024 s'élevait à 3 576 $ (13 025 $ pour la période close le 31 décembre 2023).

Imposition du fonds

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

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

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

Création du fonds

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

	Date de création	**Disponibles à la vente**
Titres de série A	27 mars 2009	1er avr. 2009
Titres de série D	15 juill. 1988	3 janv. 1989
Titres de série F	13 févr. 2008	18 févr. 2008
Titres de série I	21 nov. 2008	1er déc. 2008
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

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

Fonds croissance américain MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**3 300 032 346**	2 705 269 009
Placements à court terme	**27 396 905**	37 878 029
Trésorerie	**1 706 273**	778 677
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**33 661**	175 071
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**30 060**	239 187
Dividendes à recevoir	**360 140**	567 291
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 292 242**	1 860 193
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	3 330 851 627	2 746 767 457
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**325 049**	81 095
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**2 108 862**	1 072 061
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**402 753**	-
Frais de gestion à payer	**1 862 876**	443 773
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**4 699 540**	1 596 929
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**3 326 152 087**	2 745 170 528
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**893 149 237**	692 634 966
Série AH	**6 680 352**	8 262 435
Série T5	**976 742**	669 421
Série T8	**3 048 356**	3 776 990
Série F	**626 774 792**	420 312 211
Série FH	**21 283 739**	23 577 621
Série F5	**631 695**	485 564
Série F8	**6 323 807**	4 525 798
Série I	**1 722 085 568**	1 552 398 218
Série IH	**33 872**	27 104
Série O	**45 098 479**	38 447 451
Série OH	**65 448**	52 749

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**70,23**	54,75
Série AH	**46,26**	37,46
Série T5	**56,08**	44,67
Série T8	**38,62**	31,16
Série F	**81,84**	63,43
Série FH	**28,80**	23,20
Série F5	**30,24**	23,95
Série F8	**25,09**	20,13
Série I	**93,78**	72,32
Série IH	**32,17**	25,74
Série O	**48,91**	37,74
Série OH	**32,24**	25,82

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**7 286 050**	9 580 644
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**661 025**	1 387 072
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**234 957 481**	41 649 049
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(1 107 050)**	716 260
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**538 367 926**	491 543 585
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(141 410)**	(243 378)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**780 024 022**	544 633 232
Profit (perte) de change net(te)	**(46 071)**	(1 064 825)
Autres produits	**1 306**	-
Total des produits (de la perte)	**779 979 257**	543 568 407
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**10 597 651**	7 685 376
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**1 857 903**	1 465 072
Frais du comité d'examen indépendant	**6 690**	6 199
Retenues d'impôt	**1 003 046**	1 289 959
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	5 046
Coûts de transaction (note 2)	**55 566**	107 522
Total des charges d'exploitation	**13 520 856**	10 559 174
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**766 458 401**	533 009 233
Charges financières		
Charges d'intérêts	**816**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**766 457 585**	533 009 233

	2024 ($)	2023 ($)
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	**195 748 807**	110 162 003
Série AH	**1 672 781**	1 455 947
Série T5	**196 944**	108 453
Série T8	**875 714**	866 767
Série F	**129 899 671**	61 149 238
Série FH	**5 106 259**	3 973 530
Série F5	**140 920**	99 617
Série F8	**1 337 386**	926 350
Série I	**420 558 669**	347 548 159
Série IH	**6 768**	4 679
Série O	**10 900 576**	6 710 032
Série OH	**13 090**	4 458
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**12 644 323**	13 138 833
Série AH	**184 215**	237 547
Série T5	**15 716**	15 449
Série T8	**100 729**	171 139
Série F	**7 165 165**	6 140 955
Série FH	**902 227**	1 014 498
Série F5	**20 260**	25 633
Série F8	**231 509**	274 925
Série I	**19 387 085**	30 158 527
Série IH	**1 053**	1 053
Série O	**972 483**	1 119 817
Série OH	**2 037**	1 006
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**15,48**	8,38
Série AH	**9,08**	6,13
Série T5	**12,53**	7,02
Série T8	**8,69**	5,06
Série F	**18,13**	9,96
Série FH	**5,66**	3,92
Série F5	**6,96**	3,89
Série F8	**5,78**	3,37
Série I	**21,69**	11,52
Série IH	**6,43**	4,44
Série O	**11,21**	5,99
Série OH	**6,43**	4,43

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

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AH		Série T5		Série T8	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	692 634 966 $	565 161 103	8 262 435	6 328 894	669 421	588 650	3 776 990	5 539 884
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	195 748 807 $	110 162 003	1 672 781	1 455 947	196 944	108 453	875 714	866 767
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	146 348 524 $	65 111 917	1 127 213	2 537 682	164 114	56 016	472 286	1 160 887
Rachat de titres rachetables	(141 584 324) $	(88 990 037)	(4 382 034)	(2 324 517)	(40 741)	(105 892)	(2 001 947)	(2 958 331)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	17 982 $	12 194	200	317	4 833	2 213	45 929	60 132
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	4 782 182 $	(23 865 926)	(3 254 621)	213 482	128 206	(47 663)	(1 483 732)	(1 737 312)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(16 718) $	(9 009)	(243)	(261)	(17 829)	(13 789)	(120 616)	(168 297)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(16 718) $	(9 009)	(243)	(261)	(17 829)	(13 789)	(120 616)	(168 297)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	200 514 271 $	86 287 068	(1 582 083)	1 669 168	307 321	47 001	(728 634)	(1 038 842)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	893 149 237 $	651 448 171	6 680 352	7 998 062	976 742	635 651	3 048 356	4 501 042
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	12 650 882	13 427 906	220 582	223 282	14 987	16 420	121 199	215 648
Titres émis	2 295 771	1 424 089	26 904	82 675	3 080	1 448	13 546	42 097
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	279	260	5	10	93	56	1 283	2 157
Titres rachetés	(2 230 212)	(1 948 555)	(103 069)	(75 038)	(744)	(2 805)	(57 090)	(108 432)
Solde à la fin de la période	12 716 720	12 903 700	144 422	230 929	17 416	15 119	78 938	151 470

	Série F		Série FH		Série F5		Série F8	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	420 312 211 $	292 642 602	23 577 621	14 614 641	485 564	490 977	4 525 798	6 322 632
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	129 899 671 $	61 149 238	5 106 259	3 973 530	140 920	99 617	1 337 386	926 350
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	150 073 963 $	56 807 666	2 888 959	5 956 473	68 220	-	1 278 839	587 926
Rachat de titres rachetables	(73 513 534) $	(46 554 936)	(10 289 075)	(1 500 294)	(54 066)	(9 202)	(723 468)	(3 228 769)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	21 304 $	9 690	218	332	3 200	4 877	93 108	69 640
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	76 581 733 $	10 262 420	(7 399 898)	4 456 511	17 354	(4 325)	648 479	(2 571 203)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(18 823) $	(7 852)	(243)	(263)	(12 143)	(12 143)	(187 856)	(167 261)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(18 823) $	(7 852)	(243)	(263)	(12 143)	(12 143)	(187 856)	(167 261)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	206 462 581 $	71 403 806	(2 293 882)	8 429 778	146 131	83 149	1 798 009	(1 812 114)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	626 774 792 $	364 046 408	21 283 739	23 044 419	631 695	574 126	6 323 807	4 510 518
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	6 626 540	6 071 345	1 016 448	841 702	20 278	25 847	224 847	385 564
Titres émis	2 026 015	1 076 390	110 178	319 892	2 416	-	54 721	33 570
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	282	180	8	17	115	233	3 996	3 902
Titres rachetés	(993 880)	(887 660)	(387 743)	(79 733)	(1 923)	(458)	(31 556)	(186 620)
Solde à la fin de la période	7 658 957	6 260 255	738 891	1 081 878	20 886	25 622	252 008	236 416

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

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

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

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série I		Série IH		Série O		Série OH	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 552 398 218 $	1 843 117 861	27 104	20 064	38 447 451	32 857 750	52 749	19 202
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	420 558 669 $	347 548 159	6 768	4 679	10 900 576	6 710 032	13 090	4 458
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	91 513 567 $	84 235 216	-	-	3 654 234	4 765 395	-	-
Rachat de titres rachetables	(342 384 886) $	(438 025 387)	-	-	(7 903 782)	(7 051 565)	(391)	(60)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	-	-	-	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(250 871 319) $	(353 790 171)	-	-	(4 249 548)	(2 286 170)	(391)	(60)
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	169 687 350 $	(6 242 012)	6 768	4 679	6 651 028	4 423 862	12 699	4 398
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 722 085 568 $	1 836 875 849	33 872	24 743	45 098 479	37 281 612	65 448	23 600
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	21 465 791	33 876 785	1 053	1 053	1 018 728	1 156 029	2 043	1 007
Titres émis	1 086 616	1 413 300	-	-	84 038	152 470	-	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres rachetés	(4 189 091)	(7 446 254)	-	-	(180 766)	(226 174)	(13)	(3)
Solde à la fin de la période	18 363 316	27 843 831	1 053	1 053	922 000	1 082 325	2 030	1 004

	Total	
	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 745 170 528 $	2 767 704 260
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	766 457 585 $	533 009 233
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	397 589 919 $	221 219 178
Rachat de titres rachetables	(582 878 248) $	(590 748 990)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	186 774 $	159 395
Distributions capitalisées	- $	-
	(185 101 555) $	(369 370 417)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(374 471) $	(378 875)
Remboursement de capital	- $	-
	(374 471) $	(378 875)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	580 981 559 $	163 259 941
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	3 326 152 087 $	2 930 964 201
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	43 383 378	56 242 588
Titres émis	5 703 285	4 545 931
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	6 061	6 815
Titres rachetés	(8 176 087)	(10 961 732)
Solde à la fin de la période	40 916 637	49 833 602

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

Fonds croissance américain 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)	**766 457 585**	533 009 233
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(234 957 481)**	(41 649 049)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(538 367 926)**	(491 543 585)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**141 410**	243 378
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(509 984 044)**	(444 723 549)
Produit de la vente de placements	**688 948 867**	769 850 097
Achats de placements à court terme	**(316 072 856)**	(386 699 182)
Produit de la vente de placements à court terme	**326 553 980**	430 247 639
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**416 278**	767 030
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**1 419 103**	1 123 673
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**243 954**	321 074
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**184 798 870**	370 946 759
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(187 697)**	(219 480)
Produit de l'émission de titres rachetables	**398 157 870**	219 972 365
Rachat de titres rachetables	**(581 841 447)**	(590 364 865)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(183 871 274)**	(370 611 980)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**927 596**	334 779
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**778 677**	275 101
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**1 706 273**	609 880
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**6 490 155**	9 005 538
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**870 152**	1 439 249
Intérêts versés	**(816)**	-

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

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,688 %	1er août 2024	4 100 000	4 080 990	4 080 990	
Bon du Trésor du Canada	4,675 %	15 août 2024	3 500 000	3 472 293	3 472 293	
Bon du Trésor du Canada	4,789 %	29 août 2024	2 850 000	2 816 826	2 816 826	
Bon du Trésor du Canada	4,654 %	12 sept. 2024	17 200 000	17 026 796	17 026 796	
				27 396 905	**27 396 905**	**0,8**
Total des placements à court terme				**27 396 905**	**27 396 905**	**0,8**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Cheniere Energy Inc.	51 505	11 315 709	12 321 423	
		11 315 709	**12 321 423**	**0,4**
Matériaux				
Linde PLC	83 699	40 661 842	50 256 507	
Martin Marietta Materials Inc.	16 390	8 167 820	12 151 041	
Vulcan Materials Co.	163 715	33 415 713	55 708 934	
		82 245 375	**118 116 482**	**3,6**
Industrie				
AMETEK Inc.	144 399	20 983 353	32 939 830	
Eaton Corp., PLC	127 314	30 705 632	54 623 370	
General Electric Co.	129 341	28 200 503	28 134 999	
Howmet Aerospace Inc.	266 554	16 383 059	28 314 592	
TransUnion	198 772	19 082 480	20 170 676	
Uber Technologies Inc.	313 897	21 884 551	31 217 463	
Verisk Analytics Inc., catégorie A	95 841	21 154 268	35 349 737	
Vertiv Holdings Co.	106 493	14 619 018	12 614 905	
		173 012 864	**243 365 572**	**7,3**
Consommation discrétionnaire				
Amazon.com Inc.	905 332	147 867 303	239 399 309	
Chipotle Mexican Grill Inc.	236 550	12 838 535	20 278 674	
Hilton Worldwide Holdings Inc.	129 685	24 478 411	38 720 416	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	20 726	19 801 351	21 791 213	
O'Reilly Automotive Inc.	7 886	8 509 490	11 395 697	
		213 495 090	**331 585 309**	**10,0**
Consommation de base				
Celsius Holdings Inc.	77 930	9 896 130	6 087 798	
Colgate-Palmolive Co.	174 354	20 657 897	23 151 451	
Philip Morris International Inc.	106 521	14 860 355	14 769 602	
		45 414 382	**44 008 851**	**1,3**
Services de communication				
Alphabet Inc., catégorie A	910 665	105 431 873	226 977 778	
Alphabet Inc., catégorie C	76 746	8 716 196	19 261 848	
Meta Platforms Inc.	301 154	112 478 120	207 780 230	
Spotify Technology SA	68 487	13 614 204	29 406 461	
Take-Two Interactive Software Inc.	71 054	11 929 239	15 117 728	
		252 169 632	**498 544 045**	**15,0**
Soins de santé				
Agilent Technologies Inc.	92 731	17 025 209	16 448 488	
Boston Scientific Corp.	665 852	35 859 322	70 164 971	
Danaher Corp.	71 063	24 328 760	24 295 084	
Eli Lilly & Co.	73 215	46 465 877	90 704 009	
Icon PLC	34 559	10 521 844	14 823 565	
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	20 260	24 079 105	29 137 351	
STERIS PLC	29 796	7 611 260	8 950 909	

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

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Thermo Fisher Scientific Inc.	51 981	30 652 096	39 333 743	
Veeva Systems Inc., catégorie A	25 271	6 676 221	6 328 383	
Vertex Pharmaceuticals Inc.	68 601	22 255 236	43 998 660	
		225 474 930	**344 185 163**	**10,3**
Services financiers				
Apollo Global Management Inc.	19 911	3 133 682	3 216 830	
Ares Management Corp.	125 690	23 367 905	22 922 460	
Arthur J Gallagher & Co.	54 599	13 532 033	19 373 116	
KKR & Co., Inc	284 844	36 049 155	41 018 846	
MasterCard Inc., catégorie A	168 069	61 488 553	101 456 357	
Moody's Corp.	13 389	7 189 838	7 711 761	
MSCI Inc.	24 856	11 627 366	16 385 077	
The Goldman Sachs Group Inc.	26 645	15 563 945	16 491 381	
Visa Inc., catégorie A	197 762	46 568 813	71 026 111	
		218 521 290	**299 601 939**	**9,0**
Technologies de l'information				
Amphenol Corp., catégorie A	590 358	38 070 410	54 422 379	
Apple Inc.	619 764	97 580 675	178 616 458	
Applied Materials Inc.	92 427	17 776 707	29 846 127	
ASML Holding NV	51 870	42 022 354	72 589 326	
Cadence Design Systems Inc.	141 608	31 921 548	59 632 274	
Datadog Inc.	70 315	11 570 877	12 478 144	
Gartner Inc.	42 945	19 127 450	26 388 366	
Intuit Inc.	29 388	13 119 000	26 428 330	
KLA Corp.	36 100	24 674 854	40 728 522	
Lam Research Corp.	37 362	30 351 463	54 439 493	
Marvell Technology Inc.	37 475	3 475 778	3 584 382	
Micron Technology Inc.	53 481	9 849 054	9 625 424	
Microsoft Corp.	526 690	126 951 286	322 113 949	
NVIDIA Corp.	1 758 347	38 691 751	297 240 306	
QUALCOMM Inc.	111 630	30 364 527	30 424 410	
Salesforce.com Inc.	59 005	24 648 779	20 758 043	
ServiceNow Inc.	36 104	24 081 140	38 863 636	
Synopsys Inc.	70 748	35 186 580	57 606 361	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd., CAAÉ parrainé	142 087	24 395 451	33 792 835	
		643 859 684	**1 369 578 765**	**41,1**
Immobilier				
CoStar Group, Inc.	297 246	29 256 110	30 155 332	
		29 256 110	**30 155 332**	**0,9**
Services publics				
NextEra Energy Inc.	28 903	3 105 184	2 800 484	
Vistra Corp.	49 035	6 472 973	5 768 981	
		9 578 157	**8 569 465**	**0,3**
Total des actions		**1 904 343 223**	**3 300 032 346**	**99,2**
Coûts de transaction		**(183 525)**		
Total des placements		**1 931 556 603**	**3 327 429 251**	**100,0**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**33 661**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**(1 310 825)**	**0,0**
Total de l'actif net			**3 326 152 087**	**100,0**

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

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

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

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2024	CAD	20 168 745	USD	(14 732 153)	25 637
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2024	CAD	6 221 801	USD	(4 544 682)	7 908
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2024	CAD	59 246	USD	(43 276)	75
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2024	CAD	32 133	USD	(23 471)	41
							33 661

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds croissance américain MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 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 :

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau suivant présente l'exposition 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	
Dollar américain	3 253 076 157	97,8	2 649 204 005	96,5
Euro	21 791 213	0,7	27 913 131	1,0
Total	**3 274 867 370**	**98,5**	**2 677 117 136**	**97,5**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 163 743 369 $ (133 855 857 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	27 396 905	-	-	27 396 905
31 décembre 2023	37 878 029	-	-	37 878 029

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

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 47 104 $ (15 068 $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 165 001 617 $ (135 263 450 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,8	1,3
Certificats de dépôt à terme	-	-
Actions		
Technologies de l'information	41,1	36,7
Soins de santé	10,3	11,0
Consommation discrétionnaire	10,0	10,7
Services de communication	15,0	14,6
Industrie	7,3	7,1
Services financiers	9,0	10,5
Matériaux	3,6	5,7
Consommation de base	1,3	0,8
Énergie	0,4	0,2
Immobilier	0,9	1,3
Services publics	0,3	-
Actifs (passifs) dérivés	-	-
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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	27 396 905	-	27 396 905
Actions	3 278 241 133	21 791 213	-	3 300 032 346
Contrats de change à terme	-	33 661	-	33 661

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	37 878 029	-	37 878 029
Actions	2 677 355 878	27 913 131	-	2 705 269 009
Contrats de change à terme	-	175 071	-	175 071

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Placements à court terme

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

Actions ordinaires

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

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

Fonds croissance américain MFS Sun Life (suite)

Actifs et passifs dérivés

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

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 55 566 $ (107 522 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2024 s'élevait à 11 125 $ (28 253 $ pour la période close le 31 décembre 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 88 590 183 $ (88 590 183 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 4 676 225 $ (4 676 225 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2042.

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

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

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

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série IH	1 053	33 872
Série OH	999	32 198

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série IH	1 053	27 104
Série OH	1 001	25 855

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série OH	-	83	-

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série OH	-	128	-

Création du fonds

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

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série AH	10 sept. 2010	1er févr. 2011
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série FH	29 juill. 2016	5 août 2016
Titres de série F5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série IH	29 juill. 2016	5 août 2016
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014
Titres de série OH	29 juill. 2016	5 août 2016

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

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation 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)	**27 028 893**	13 761 595
Placements à court terme	**657 761**	327 253
Trésorerie	**77 721**	58 481
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**516**	1 377
Dividendes à recevoir	**1 486**	1 155
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**9 230**	249
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	27 775 607	14 150 110
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**3 263**	563
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**12 180**	55 141
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**435 164**	-
Frais de gestion à payer	**21 044**	3 759
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**471 651**	59 463
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**27 303 956**	14 090 647

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**6 762 795**	5 085 985
Série F	**15 329 300**	5 291 715
Série I	**5 045 841**	3 445 772
Série O	**166 020**	267 175
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**9,61**	8,66
Série F	**9,90**	8,88
Série I	**10,18**	9,08
Série O	**10,15**	9,06

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

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

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**50 496**	40 660
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**7 401**	7 179
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**238 625**	(487 812)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**1 469 795**	1 762 327
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**1 766 317**	1 322 354
Profit (perte) de change net(te)	**20 859**	231
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**1 787 176**	1 322 585
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**100 577**	73 663
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**15 178**	10 452
Frais du comité d'examen indépendant	**43**	28
Retenues d'impôt	**7 537**	6 063
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**1 485**	623
Total des charges d'exploitation	**124 820**	90 829
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**1 662 356**	1 231 756
Charges financières		
Charges d'intérêts	**16**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**1 662 340**	1 231 756
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	**547 629**	485 215
Série F	**644 403**	441 403
Série I	**437 310**	277 143
Série O	**32 998**	27 995

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**625 811**	666 058
Série F	**914 543**	556 858
Série I	**428 110**	346 102
Série O	**27 922**	34 495
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	**0,88**	0,73
Série F	**0,70**	0,79
Série I	**1,02**	0,80
Série O	**1,18**	0,81

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

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation 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 F		Série I	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	5 085 985 $	4 762 835	5 291 715	4 243 332	3 445 772	2 444 476
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	547 629 $	485 215	644 403	441 403	437 310	277 143
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	2 112 405 $	1 222 300	10 869 361	1 731 984	1 309 345	268 144
Rachat de titres rachetables	(983 228) $	(701 385)	(1 476 235)	(1 507 568)	(146 586)	(4 197)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	330 $	234	275	155	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	1 129 507 $	521 149	9 393 401	224 571	1 162 759	263 947
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(326) $	(184)	(219)	(132)	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(326) $	(184)	(219)	(132)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 676 810 $	1 006 180	10 037 585	665 842	1 600 069	541 090
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	6 762 795 $	5 769 015	15 329 300	4 909 174	5 045 841	2 985 566
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	587 073	640 020	596 116	562 887	379 598	320 465
Titres émis	221 023	156 528	1 104 701	216 699	130 787	33 124
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	35	30	28	19	-	-
Titres rachetés	(104 097)	(89 532)	(152 321)	(189 051)	(14 503)	(513)
Solde à la fin de la période	704 034	707 046	1 548 524	590 554	495 882	353 076

	Série O		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	267 175 $	247 868	14 090 647	11 698 511
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	32 998 $	27 995	1 662 340	1 231 756
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	29 260 $	32 065	14 320 371	3 254 493
Rachat de titres rachetables	(163 413) $	(1 728)	(2 769 462)	(2 214 878)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	605	389
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	(134 153) $	30 337	11 551 514	1 040 004
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	(545)	(316)
Remboursement de capital	- $	-	-	-
	- $	-	(545)	(316)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(101 155) $	58 332	13 213 309	2 271 444
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	166 020 $	306 200	27 303 956	13 969 955
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	29 504	32 537	1 592 291	1 555 909
Titres émis	2 899	3 954	1 459 410	410 305
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	63	49
Titres rachetés	(16 039)	(212)	(286 960)	(279 308)
Solde à la fin de la période	16 364	36 279	2 764 804	1 686 955

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

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation 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)	**1 662 340**	1 231 756
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(238 625)**	487 812
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(1 469 795)**	(1 762 327)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(15 339 731)**	(2 854 745)
Produit de la vente de placements	**4 216 017**	2 094 056
Achats de placements à court terme	**(8 752 956)**	(7 369 048)
Produit de la vente de placements à court terme	**8 422 448**	7 270 115
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**530**	(700)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**17 285**	10 827
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**2 700**	2 153
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(11 479 787)**	(890 101)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**60**	73
Produit de l'émission de titres rachetables	**14 311 390**	3 253 141
Rachat de titres rachetables	**(2 812 423)**	(2 222 641)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**11 499 027**	1 030 573
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**19 240**	140 472
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**58 481**	40 354
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**77 721**	180 826
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**42 628**	34 383
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**8 262**	6 693
Intérêts versés	**(16)**	-

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

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,760 %	2 juill. 2024	460 000	459 761	459 761	
Bon du Trésor du Canada	4,680 %	29 août 2024	200 000	198 000	198 000	
				657 761	**657 761**	**2,4**
Total des placements à court terme				**657 761**	**657 761**	**2,4**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Corporation Cameco	1 606	111 050	108 120	
Cheniere Energy Inc.	513	111 146	122 724	
Chesapeake Energy Corp.	2 194	261 437	246 747	
Diamondback Energy Inc.	938	230 110	256 945	
		713 743	**734 536**	**2,7**
Matériaux				
Martin Marietta Materials Inc.	170	106 795	126 033	
Vulcan Materials Co.	2 015	592 103	685 664	
		698 898	**811 697**	**3,0**
Industrie				
ACV Auctions Inc.	6 792	169 761	169 612	
AMETEK Inc.	2 784	569 110	635 077	
Copart Inc	8 296	612 460	614 813	
Dun & Bradstreet Holdings Inc	4 367	80 085	55 334	
Equifax Inc.	582	191 190	193 089	
GFL Environmental Inc.	3 421	157 467	182 236	
Hexcel Corp.	1 289	118 848	110 149	
Howmet Aerospace Inc.	7 459	543 686	792 330	
Hubbell Inc.	491	225 463	245 550	
Ingersoll-Rand Inc.	2 775	281 681	344 934	
nVent Electric PLC	3 274	307 286	343 210	
Quanta Services Inc.	683	208 405	237 467	
Saia Inc.	126	88 514	81 773	
The AZEK Co., Inc.	5 647	303 262	325 540	
TransDigm Group Inc.	123	180 862	215 030	
TransUnion	2 818	290 766	285 961	
Verisk Analytics Inc., catégorie A	1 624	487 908	598 992	
Vertiv Holdings Co.	1 025	139 290	121 419	
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	2 284	387 632	493 954	
Wolters Kluwer NV	2 525	448 065	570 994	
		5 791 741	**6 617 464**	**24,1**
Consommation discrétionnaire				
Bright Horizons Family Solutions Inc	2 848	414 902	428 987	
Chipotle Mexican Grill Inc.	4 523	276 125	387 742	
DraftKings Inc.	5 810	289 979	303 455	
Floor & Decor Holdings Inc.	167	27 043	22 717	
Hyatt Hotels Corp., catégorie A	2 162	349 552	449 434	
Las Vegas Sands Corp.	1 257	93 787	76 110	
O'Reilly Automotive Inc.	205	237 896	296 236	
Red Rock Resorts Inc	1 805	119 508	135 670	
Tractor Supply Co.	862	294 898	318 469	
Ulta Beauty Inc	258	152 234	136 225	
Wingstop Inc.	567	234 294	327 921	
		2 490 218	**2 882 966**	**10,6**
Consommation de base				
Celsius Holdings Inc.	2 006	231 547	156 706	

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

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Church & Dwight Co., Inc.	2 761	371 147	391 703	
Oddity Tech Ltd.	1 376	66 308	73 920	
		669 002	**622 329**	**2,3**
Services de communication				
Live Nation Entertainment Inc.	1 110	149 763	142 378	
Spotify Technology SA	1 297	373 581	556 897	
Take-Two Interactive Software Inc.	2 908	580 025	618 717	
TKO Group Holdings Inc.	1 425	189 340	210 569	
Warner Music Group Corp.	1 463	69 210	61 358	
		1 361 919	**1 589 919**	**5,8**
Soins de santé				
Agilent Technologies Inc.	2 256	421 467	400 166	
Ascendis Pharma A/S, CAAE	1 700	284 512	317 245	
Bio-Techne Corp.	1 968	192 818	192 946	
Bruker Corp.	2 285	216 401	199 513	
Chemed Corp.	193	148 151	143 290	
Dexcom Inc.	2 571	390 970	398 872	
Icon PLC	1 026	385 569	440 087	
IDEXX Laboratories Inc	361	254 379	240 663	
Legend Biotech Corp., CAAE	1 863	137 474	112 905	
Masimo Corp.	755	126 221	130 109	
Natera Inc.	2 299	262 335	340 661	
STERIS PLC	1 401	414 344	420 869	
Veeva Systems Inc., catégorie A	1 133	303 649	283 727	
Waters Corp.	263	110 867	104 407	
West Pharmaceutical Services Inc	680	345 930	306 489	
		3 995 087	**4 031 949**	**14,8**
Services financiers				
Ares Management Corp.	1 774	320 888	323 530	
Arthur J Gallagher & Co.	1 151	315 946	408 404	
Blue Owl Capital Inc.	1 090	27 565	26 474	
Carlyle Group Inc.	1 838	110 551	100 978	
Corpay Inc.	188	69 762	68 534	
FactSet Research Systems Inc.	445	262 230	248 601	
LPL Financial Holdings Inc.	933	329 057	356 573	
Morningstar Inc	1 026	376 822	415 350	
MSCI Inc.	716	511 990	471 987	
TPG Inc.	2 790	166 014	158 243	
		2 490 825	**2 578 674**	**9,4**
Immobilier				
CoStar Group, Inc.	4 273	452 516	433 492	
		452 516	**433 492**	**1,6**
Technologies de l'information				
ANSYS Inc.	157	69 573	69 068	
Arista Networks Inc.	288	91 247	138 118	
ASM International NV	672	469 805	703 395	
Cadence Design Systems Inc.	1 697	535 163	714 620	
Constellation Software Inc.	120	360 721	473 026	
Constellation Software Inc., bons de souscription, 31 mars 2040	88	0	0	
Datadog Inc.	1 877	291 457	333 094	
Entegris Inc.	397	68 440	73 554	
Gartner Inc.	916	463 289	562 853	
Guidewire Software Inc.	2 333	373 979	440 193	
HubSpot Inc.	367	284 649	296 182	
Monolithic Power Systems Inc	929	734 245	1 044 514	
Nova Ltd.	507	132 125	162 705	
Onto Innovation Inc.	492	131 957	147 813	
PTC Inc.	830	205 630	206 327	
ServiceNow Inc.	229	195 823	246 504	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Synopsys Inc.	676	421 252	550 431	
Tyler Technologies Inc	713	432 381	490 527	
		5 261 736	**6 652 924**	**24,4**
Services publics				
Vistra Corp.	620	81 852	72 943	
		81 852	**72 943**	**0,3**
Total des actions		**24 007 537**	**27 028 893**	**99,0**
Coûts de transaction		**(1 877)**		
Total des placements		**24 663 421**	**27 686 654**	**101,4**
Autres actifs, moins les passifs			**(382 698)**	**(1,4)**
Total de l'actif net			**27 303 956**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	2,4	2,3
Total	**2,4**	**2,3**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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**	
Dollar américain	24 904 460	91,2	13 043 293	92,6
Euro	1 268 773	4,6	567 180	4,0
Total	**26 173 233**	**95,8**	**13 610 473**	**96,6**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 308 662 $ (680 524 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	657 761	-	-	657 761
31 décembre 2023	327 253	-	-	327 253

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 351 $ (264 $ 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 de ses placements dans des titres de participation.

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 351 445 $ (688 080 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	2,4	2,3
Actions		
Technologies de l'information	24,4	24,0
Soins de santé	14,8	16,4
Industrie	24,1	21,9
Consommation discrétionnaire	10,6	11,9
Services financiers	9,4	9,6
Services de communication	5,8	4,9
Immobilier	1,6	2,4
Matériaux	3,0	2,9
Énergie	2,7	2,0
Consommation de base	2,3	1,7
Services publics	0,3	-
Autres actifs, moins les passifs	(1,4)	-
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	25 754 504	1 274 389	-	27 028 893
Placements à court terme	-	657 761	-	657 761

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	13 220 383	541 212	-	13 761 595
Placements à court terme	-	327 253	-	327 253

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 1 485 $ (623 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2024 s'élevait à 252 $ (221 $ pour la période close le 31 décembre 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 1 868 949 $ (1 258 255 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 163 645 $ (78 285 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2042.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	1 010	9 702
Série F	1 010	9 999
Série I	12 016	122 269
Série O	985	9 994

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série A	1 008	8 736
Série F	1 008	8 952
Série I	12 016	109 074
Série O	988	8 948

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	14	-	-
Série F	14	-	-
Série O	-	30	-

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série A	24	-	-
Série F	24	-	-
Série O	-	51	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life (suite)

Capitaux de lancement par une partie liée

La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (la « Sun Life »), a investi des capitaux de lancement additionnels pour soutenir la création du fonds et a effectué des placements aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la Sun Life détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	300 400	3 056 716

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	300 400	2 726 847

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série F	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série I	8 nov. 2021	15 nov. 2021
Titres de série O	8 nov. 2021	15 nov. 2021

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**788 358 886**	883 779 913
Placements à court terme	**4 601 892**	11 758 475
Trésorerie	**576 504**	551 076
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**7 056**	3 843
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**456 921**	-
Intérêts courus	**12 226**	60 141
Dividendes à recevoir	**348 214**	643 234
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**104 074**	983 253
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	794 465 773	897 779 935
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	3
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**46 234**	15 432
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**187 819**	620 450
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**102 243**	28 555
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**336 296**	664 440
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**794 129 477**	897 115 495
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**46 439 583**	45 512 944
Série AH	**1 542 878**	540 966
Série T5	**44 017**	40 798
Série T8	**188 017**	174 212
Série F	**30 376 551**	27 872 055
Série FH	**4 460 161**	108 731
Série F8	**433 769**	345 409
Série I	**700 637 115**	812 559 315
Série IH	**19 802**	18 563
Série O	**9 925 478**	9 882 565
Série OH	**62 106**	59 937

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**38,34**	35,01
Série AH	**26,47**	25,06
Série T5	**32,04**	29,95
Série T8	**21,86**	20,73
Série F	**40,59**	36,86
Série FH	**16,22**	15,30
Série F8	**15,60**	14,71
Série I	**43,94**	39,70
Série IH	**16,88**	15,83
Série O	**24,65**	22,28
Série OH	**16,88**	15,82

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**9 662 037**	15 060 732
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**156 860**	343 078
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**44 345 905**	23 724 918
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(41 426)**	24 111
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**30 372 470**	(39 738 762)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**3 216**	(9 008)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**84 499 062**	(594 931)
Profit (perte) de change net(te)	**464 263**	(261 919)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**84 963 325**	(856 850)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**611 740**	605 120
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**289 004**	397 430
Frais du comité d'examen indépendant	**1 789**	2 747
Retenues d'impôt	**1 401 234**	2 160 410
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	25 771
Coûts de transaction (note 2)	**39 250**	63 139
Total des charges d'exploitation	**2 343 017**	3 254 617
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**82 620 308**	(4 111 467)
Charges financières		
Charges d'intérêts	**2 702**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**82 617 606**	(4 111 467)

	2024 ($)	2023 ($)
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	**4 243 418**	(666 333)
Série AH	**20 490**	3 576
Série T5	**3 860**	(1 189)
Série T8	**16 327**	(2 377)
Série F	**2 697 647**	(91 323)
Série FH	**(12 286)**	1 360
Série F8	**37 663**	(911)
Série I	**74 595 581**	(3 329 925)
Série IH	**1 239**	269
Série O	**1 009 686**	(25 255)
Série OH	**3 981**	641
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 254 664**	1 426 187
Série AH	**28 453**	29 380
Série T5	**1 367**	1 853
Série T8	**8 415**	8 570
Série F	**729 097**	753 838
Série FH	**62 806**	8 392
Série F8	**26 289**	9 930
Série I	**17 126 859**	30 195 879
Série IH	**1 173**	1 143
Série O	**419 282**	461 985
Série OH	**3 739**	3 109
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**3,38**	(0,47)
Série AH	**0,72**	0,12
Série T5	**2,82**	(0,64)
Série T8	**1,94**	(0,28)
Série F	**3,70**	(0,12)
Série FH	**(0,20)**	0,16
Série F8	**1,43**	(0,09)
Série I	**4,36**	(0,11)
Série IH	**1,06**	0,24
Série O	**2,41**	(0,05)
Série OH	**1,06**	0,21

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série AH		Série T5		Série T8	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	45 512 944 $	48 328 092	540 966	701 937	40 798	62 679	174 212	176 512
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 243 418 $	(666 333)	20 490	3 576	3 860	(1 189)	16 327	(2 377)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	7 036 507 $	6 017 741	1 011 319	18 164	-	-	2 200	12 495
Rachat de titres rachetables	(10 353 305) $	(6 830 562)	(29 899)	(15 327)	-	(20 755)	(3 418)	(1 581)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	1 863 $	1 734	43	30	382	371	5 677	6 193
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(3 314 935) $	(811 087)	981 463	2 867	382	(20 384)	4 459	17 107
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 844) $	(1 458)	(41)	(25)	(1 023)	(1 390)	(6 981)	(7 568)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(1 844) $	(1 458)	(41)	(25)	(1 023)	(1 390)	(6 981)	(7 568)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	926 639 $	(1 478 878)	1 001 912	6 418	3 219	(22 963)	13 805	7 162
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	46 439 583 $	46 849 214	1 542 878	708 355	44 017	39 716	188 017	183 674
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 299 938	1 418 055	21 589	29 320	1 362	2 047	8 402	8 073
Titres émis	187 301	178 498	37 821	772	-	-	100	579
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	49	52	2	1	12	12	259	294
Titres rachetés	(275 907)	(203 868)	(1 130)	(657)	-	(710)	(161)	(77)
Solde à la fin de la période	1 211 381	1 392 737	58 282	29 436	1 374	1 349	8 600	8 869

	Série F		Série FH		Série F8		Série I	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	27 872 055 $	24 677 229	108 731	120 080	345 409	151 403	812 559 315	1 136 578 247
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 697 647 $	(91 323)	(12 286)	1 360	37 663	(911)	74 595 581	(3 329 925)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	5 060 115 $	7 343 792	4 420 168	11 174	60 997	7 650	26 230 230	163 436 389
Rachat de titres rachetables	(5 252 892) $	(3 510 747)	(56 448)	(445)	(8 809)	(5 504)	(212 748 011)	(160 833 710)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	932 $	1 154	-	27	14 137	5 008	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(191 845) $	3 834 199	4 363 720	10 756	66 325	7 154	(186 517 781)	2 602 679
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(1 306) $	(894)	(4)	(22)	(15 628)	(6 145)	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(1 306) $	(894)	(4)	(22)	(15 628)	(6 145)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	2 504 496 $	3 741 982	4 351 430	12 094	88 360	98	(111 922 200)	(727 246)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	30 376 551 $	28 419 211	4 460 161	132 174	433 769	151 501	700 637 115	1 135 851 001
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	756 245	686 991	7 105	8 168	23 488	9 880	20 466 371	29 383 606
Titres émis	126 680	209 107	271 338	771	3 992	529	608 746	4 233 874
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	23	32	-	2	907	338	-	-
Titres rachetés	(134 573)	(99 227)	(3 460)	(30)	(576)	(370)	(5 131 616)	(4 186 646)
Solde à la fin de la période	748 375	796 903	274 983	8 911	27 811	10 377	15 943 501	29 430 834

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série IH		Série O		Série OH		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	18 563 $	17 347	9 882 565	10 100 030	59 937	47 724	897 115 495	1 220 961 280
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 239 $	269	1 009 686	(25 255)	3 981	641	82 617 606	(4 111 467)
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	157 904	660 731	-	-	43 979 440	177 508 136
Rachat de titres rachetables	- $	-	(1 124 677)	(982 371)	(1 812)	(1 397)	(229 579 271)	(172 202 399)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	-	-	-	23 034	14 517
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	- $	-	(966 773)	(321 640)	(1 812)	(1 397)	(185 576 797)	5 320 254
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	-	-	(26 827)	(17 502)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	- $	-	-	-	-	-	(26 827)	(17 502)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	1 239 $	269	42 913	(346 895)	2 169	(756)	(102 986 018)	1 191 285
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	19 802 $	17 616	9 925 478	9 753 135	62 106	46 968	794 129 477	1 222 152 565
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 173	1 143	443 600	465 301	3 789	3 150	23 033 062	32 015 734
Titres émis	-	-	6 668	30 708	-	-	1 242 646	4 654 838
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	1 252	731
Titres rachetés	-	-	(47 560)	(45 424)	(109)	(93)	(5 595 092)	(4 537 102)
Solde à la fin de la période	1 173	1 143	402 708	450 585	3 680	3 057	18 681 868	32 134 201

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain 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)	**82 617 606**	(4 111 467)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(44 345 905)**	(23 724 918)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(30 372 470)**	39 738 762
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**(3 216)**	9 008
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(61 701 212)**	(189 358 004)
Produit de la vente de placements	**231 383 693**	173 352 894
Achats de placements à court terme	**(160 524 950)**	(178 295 900)
Produit de la vente de placements à court terme	**167 681 533**	174 880 931
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**342 935**	219 541
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**73 688**	78 664
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**30 802**	115 939
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**185 182 504**	(7 094 550)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(3 793)**	(2 985)
Produit de l'émission de titres rachetables	**44 858 619**	178 147 177
Rachat de titres rachetables	**(230 011 902)**	(170 899 854)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(185 157 076)**	7 244 338
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**25 428**	149 788
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**551 076**	477 537
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**576 504**	627 325
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**8 555 823**	13 118 128
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**204 775**	344 813
Intérêts versés	**(2 702)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,760 %	2 juill. 2024	1 430 000	1 429 256	1 429 256	
Bon du Trésor du Canada	4,789 %	29 août 2024	3 210 000	3 172 636	3 172 636	
				4 601 892	**4 601 892**	**0,6**
Total des placements à court terme				**4 601 892**	**4 601 892**	**0,6**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Chevron Corp.	55 849	11 466 572	11 953 723	
ConocoPhillips	128 292	14 118 131	20 079 144	
EOG Resources Inc.	40 598	4 576 730	6 992 338	
Exxon Mobil Corp.	91 066	10 275 403	14 345 066	
		40 436 836	**53 370 271**	**6,7**
Matériaux				
Corteva Inc.	57 810	4 474 878	4 266 870	
DuPont de Nemours Inc.	96 873	8 792 348	10 669 405	
PPG Industries Inc.	27 737	4 674 322	4 778 001	
The Sherwin-Williams Co.	8 013	2 292 806	3 272 150	
		20 234 354	**22 986 426**	**2,9**
Industrie				
Boeing Co.	49 094	13 690 448	12 226 980	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	25 995	3 397 379	4 201 898	
Eaton Corp., PLC	25 489	4 006 123	10 935 915	
Equifax Inc.	20 865	5 270 606	6 922 357	
General Dynamics Corp.	43 186	13 662 706	17 145 340	
Honeywell International Inc.	46 619	11 080 908	13 621 901	
Illinois Tool Works Inc.	23 841	5 972 790	7 730 276	
Johnson Controls International PLC	11 481	787 669	1 044 241	
Northrop Grumman Corp.	20 825	9 811 336	12 422 735	
Otis Worldwide Corp.	20 323	1 850 387	2 676 882	
PACCAR Inc.	37 417	2 824 855	5 270 462	
RTX Corp.	107 071	11 131 116	14 708 143	
Trane Technologies PLC	13 458	2 440 454	6 057 306	
Union Pacific Corp.	48 268	12 496 841	14 943 854	
Veralto Corp.	3 411	299 926	445 599	
WW Grainger Inc.	2 247	2 805 100	2 774 091	
		101 528 644	**133 127 980**	**16,8**
Consommation discrétionnaire				
Lowe's Cos., Inc.	51 375	12 249 256	15 498 054	
Marriott International Inc., catégorie A	31 796	5 989 410	10 518 902	
		18 238 666	**26 016 956**	**3,3**
Consommation de base				
Diageo PLC	195 206	10 749 895	8 385 578	
Kenvue Inc.	290 084	9 234 577	7 216 277	
Kimberly-Clark Corp.	32 028	5 628 156	6 056 663	
Mondelez International Inc.	96 826	9 378 506	8 670 234	
Nestlé SA	72 333	10 573 446	10 101 204	
PepsiCo, Inc.	45 601	9 472 764	10 291 284	
Reckitt Benckiser Group PLC	57 385	5 308 434	4 247 982	
Target Corp.	57 058	11 080 808	11 558 225	
		71 426 586	**66 527 447**	**8,4**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Immobilier				
Prologis Inc.	77 191	11 946 598	11 862 620	
Public Storage	6 717	2 266 809	2 643 840	
		14 213 407	**14 506 460**	**1,8**
Soins de santé				
Abbott Laboratories	57 741	7 531 917	8 209 887	
AbbVie Inc.	44 166	8 825 537	10 365 693	
Elevance Health Inc.	14 964	9 709 978	11 095 077	
Johnson & Johnson	86 370	17 166 902	17 273 764	
McKesson Corp.	28 160	8 779 307	22 504 571	
Medtronic PLC	20 344	2 682 144	2 191 098	
Merck & Co Inc.	60 308	6 176 484	10 216 240	
Pfizer Inc.	310 861	16 488 794	11 901 713	
Roche Holding AG	5 810	2 483 710	2 202 259	
The CIGNA Group	52 184	15 474 321	23 604 581	
		95 319 094	**119 564 883**	**15,1**
Services financiers				
American Express Co.	51 265	9 290 864	16 242 814	
Aon PLC	43 432	12 646 991	17 447 444	
BlackRock Inc.	7 854	6 624 004	8 461 312	
Chubb Ltd.	41 661	8 671 252	14 541 246	
Citigroup Inc.	139 288	10 733 062	12 095 095	
JPMorgan Chase & Co.	143 279	23 185 722	39 654 096	
KKR & Co., Inc	60 175	4 888 154	8 665 477	
Marsh & McLennan Cos., Inc.	66 683	11 086 748	19 227 216	
Morgan Stanley	116 019	12 259 035	15 429 300	
NASDAQ Inc.	141 811	8 452 707	11 693 232	
The PNC Financial Services Group Inc.	39 714	7 579 480	8 449 163	
The Progressive Corp.	97 103	13 126 606	27 598 505	
The Travelers Companies Inc.	47 006	8 991 637	13 078 912	
		137 536 262	**212 583 812**	**26,7**
Technologies de l'information				
Accenture PLC, catégorie A	35 333	11 242 414	14 669 183	
Analog Devices Inc.	55 622	11 784 702	17 372 885	
KLA Corp.	12 807	5 564 412	14 449 035	
NXP Semiconductors NV	28 640	6 100 150	10 545 474	
Texas Instruments Inc.	47 769	9 261 890	12 715 348	
		43 953 568	**69 751 925**	**8,8**
Services de communication				
Comcast Corp., catégorie A	155 160	8 853 921	8 314 152	
		8 853 921	**8 314 152**	**1,0**
Services publics				
American Electric Power Co., Inc.	27 794	3 124 750	3 336 908	
Dominion Resources Inc.	171 724	15 234 132	11 513 904	
Duke Energy Corp.	100 852	12 378 151	13 831 770	
Exelon Corp.	108 937	6 240 890	5 159 083	
PG&E Corp.	334 864	7 629 216	8 000 336	
The Southern Co.	139 687	11 062 132	14 826 727	
Xcel Energy Inc.	67 592	5 653 296	4 939 846	
		61 322 567	**61 608 574**	**7,8**
Total des actions		**613 063 905**	**788 358 886**	**99,3**
Coûts de transaction		**(157 881)**		
Total des placements		**617 507 916**	**792 960 778**	**99,9**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**7 056**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**1 161 643**	**0,1**
Total de l'actif net			**794 129 477**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2024	CAD	4 062 480	USD	(2 967 417)	5 165
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2024	CAD	1 411 249	USD	(1 030 840)	1 794
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2024	CAD	57 864	USD	(42 266)	74
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2024	CAD	18 304	USD	(13 370)	23
							7 056

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds valeur américain MFS Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 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 :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	30 juin 2024	31 décembre 2023
AAA/Aaa	0,6	1,3
Total	**0,6**	**1,3**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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	
Dollar américain	759 239 021	95,6	853 342 687	95,1
Livre sterling	12 633 561	1,6	14 446 532	1,6
Franc suisse	12 303 463	1,5	16 413 763	1,8
Total	**784 176 045**	**98,7**	**884 202 982**	**98,5**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 39 208 802 $ (44 210 149 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	4 601 892	-	-	4 601 892
31 décembre 2023	11 758 475	-	-	11 758 475

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 5 294 $ (4 008 $ 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 de ses placements dans des actions mondiales.

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 39 417 944 $ (44 188 996 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,6	1,2
Certificats de dépôt à terme	-	0,1
Actions		
Énergie	6,7	5,8
Matériaux	2,9	3,4
Industrie	16,8	16,6
Consommation discrétionnaire	3,3	3,5
Consommation de base	8,4	7,8
Immobilier	1,8	2,2
Soins de santé	15,1	14,7
Services financiers	26,7	25,2
Technologies de l'information	8,8	8,5
Services de communication	1,0	3,3
Services publics	7,8	7,5
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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	4 601 892	-	4 601 892
Actions	763 421 863	24 937 023	-	788 358 886
Contrats de change à terme	-	7 056	-	7 056
Passifs financiers				

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	11 758 475	-	11 758 475
Actions	852 919 618	30 860 295	-	883 779 913
Contrats de change à terme	-	3 843	-	3 843
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	3	-	3

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS Sun Life (suite)

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 39 250 $ (63 139 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2024 s'élevait à 6 643 $ (16 651 $ pour la période close le 31 décembre 2023).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série IH	1 173	19 802
Série OH	1 121	18 916

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série IH	1 173	18 563
Série OH	1 124	17 781

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série FH	-	-	-
Série IH	-	-	-
Série OH	-	53	-

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série FH	48	17 185	272
Série IH	-	-	476
Série OH	-	95	439

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2024				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	7 056	-	-	7 056
Total	**7 056**	**-**	**-**	**7 056**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	3 843	(3)	-	3 840
Total	**3 843**	**(3)**	**-**	**3 840**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(3)	3	-	-
Total	**(3)**	**3**	**-**	**-**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds valeur américain MFS 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	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série AH	10 sept. 2010	1er févr. 2011
Titres de série T5	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série T8	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série FH	29 juill. 2016	5 août 2016
Titres de série F8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série IH	29 juill. 2016	5 août 2016
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014
Titres de série OH	29 juill. 2016	5 août 2016

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 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)	**71 003 395**	80 951 953
Placements à court terme	**885 123**	833 329
Trésorerie	**382 250**	27 274
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**38 796**	-
Intérêts courus	**4 069**	6 136
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**200**	100
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	72 313 833	81 818 792
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**26**	28
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**27**	28
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**-**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**53**	56
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**72 313 780**	81 818 736
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série A (note 4)	**13,73**	13,44

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**394 358**	905 072
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**555 373**	310 442
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**712 411**	(226 585)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**1 662 142**	988 929
Profit (perte) de change net(te)	**(1)**	-
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**1 662 141**	988 929
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**529 734**	622 502
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**42 609**	50 011
Frais du comité d'examen indépendant	**168**	201
Retenues d'impôt	**-**	-
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**572 511**	672 714
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(575 166)**	(447 740)
Résultat d'exploitation	**1 664 796**	763 955
Charges financières		
Charges d'intérêts	**99**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série A	**1 664 697**	763 955
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série A	**5 705 006**	6 925 069
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	**0,29**	0,11

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2024	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	81 818 736 $	93 047 801
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 664 697 $	763 955
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	4 023 936 $	5 332 208
Rachat de titres rachetables	(15 193 437) $	(12 905 606)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 675 $	3 115
Distributions capitalisées	- $	-
	(11 166 826) $	(7 570 283)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(2 827) $	(2 642)
Remboursement de capital	- $	-
	(2 827) $	(2 642)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(9 504 956) $	(6 808 970)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	72 313 780 $	86 238 831
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	6 089 777	7 182 942
Titres émis	297 625	408 634
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	197	240
Titres rachetés	(1 121 214)	(987 369)
Solde à la fin de la période	5 266 385	6 604 447

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)	**1 664 697**	763 955
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(555 373)**	(310 442)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(712 411)**	226 585
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(7 274 078)**	(728 419)
Produit de la vente de placements	**18 451 624**	7 532 805
Achats de placements à court terme	**(1 787 009)**	(2 907 329)
Produit de la vente de placements à court terme	**1 735 215**	2 903 118
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**2 067**	2 413
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**-**	(27 748)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(2)**	(2 238)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**11 524 730**	7 452 700
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(152)**	473
Produit de l'émission de titres rachetables	**4 023 836**	5 342 208
Rachat de titres rachetables	**(15 193 438)**	(12 882 781)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(11 169 754)**	(7 540 100)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**354 976**	(87 400)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**27 274**	102 852
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**382 250**	15 452
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**27 523**	19 691
Intérêts versés	**(99)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,836 %	29 août 2024	896 000	885 123	885 123	
				885 123	**885 123**	**1,2**
Total des placements à court terme				**885 123**	**885 123**	**1,2**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Gouvernement du Canada, obligation à coupon détaché		1er juin 2025	7 352 000	7 253 657	7 065 695	
Gouvernement du Canada, obligation résiduelle à coupon détaché		1er juin 2025	1 005 044	963 827	966 189	
				8 217 484	**8 031 884**	**11,1**
Obligations provinciales						
Hydro-Québec, coupon d'intérêt		15 févr. 2025	1 600 000	1 574 367	1 554 496	
Newfoundland & Labrador Hydro, coupon détaché		27 août 2024	407 000	405 334	404 096	
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario, coupon détaché		11 avr. 2025	3 250 000	3 192 341	3 139 254	
Ontario Hydro, obligation résiduelle à coupon détaché		26 mai 2025	322 000	315 916	309 461	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2025	1 653 700	1 622 196	1 588 892	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 déc. 2024	222	219	217	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2025	5 847 500	5 696 298	5 606 579	
Province du Manitoba, coupon détaché		5 mars 2025	5 073 906	4 927 970	4 922 513	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 sept. 2024	262 000	260 404	259 193	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2025	186 000	182 501	179 994	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		3 juin 2025	468 000	333 775	449 454	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 oct. 2024	1 757 000	1 744 098	1 731 997	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2025	7 117 000	6 972 633	6 868 997	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		1er juin 2025	657 000	644 283	630 962	
Province d'Ontario, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2025	20 002 548	19 232 248	19 215 451	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 juill. 2024	130 000	129 809	129 743	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 janv. 2025	765 000	752 326	746 034	
Province de Québec, coupon détaché		1er juin 2025	5 800 000	5 684 419	5 571 298	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2024	180 637	178 978	177 171	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2025	1 465 801	1 443 081	1 422 534	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2025	342 237	335 512	328 739	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2025	218 400	213 952	209 786	
Province de Saskatchewan, obligation résiduelle à coupon détaché		30 mai 2025	7 660 000	7 517 833	7 351 054	
				63 360 493	**62 797 915**	**86,9**
Total des obligations				**71 577 977**	**70 829 799**	**98,0**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, série I	3 943	139 951	173 596	
		139 951	**173 596**	**0,2**
Total des placements		**72 603 051**	**71 888 518**	**99,4**
Autres actifs, moins les passifs			**425 262**	**0,6**
Total de l'actif net			**72 313 780**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Repère 2025 Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 assujetti au risque de crédit lié aux placements directs dans des titres portant intérêt et à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	12,3	13,8
AA/Aa	60,0	61,0
A/A	26,9	25,0
Total	**99,2**	**99,8**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si le fonds sous-jacent détient des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	71 714 922	-	-	71 714 922
31 décembre 2023	21 753 499	59 880 805	-	81 634 304

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 602 811 $ (949 890 $ 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 indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,2	1,0
Obligations		
Obligations fédérales	11,1	12,8
Obligations provinciales	86,9	86,0
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	0,2	0,2
Autres actifs, moins les passifs	0,6	-
Total	**100,0**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2025 Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	70 829 799	-	70 829 799
Fonds communs de placement	173 596	-	-	173 596
Placements à court terme	-	885 123	-	885 123

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	80 800 975	-	80 800 975
Fonds communs de placement	150 978	-	-	150 978
Placements à court terme	-	833 329	-	833 329

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Valeur garantie

Le fonds a une date d'échéance, et la composition de son actif passe des actions aux titres à revenu fixe à mesure que l'échéance du fonds approche. Le fonds a été structuré afin d'assurer qu'à la date d'échéance prévue, il dispose d'un actif suffisant pour verser aux porteurs de titres, pour chaque titre en circulation, une somme correspondant à la plus élevée des trois valeurs suivantes : i) 10,00 $ le titre (la valeur du titre à la création); ii) la valeur de fin de mois la plus élevée du titre enregistrée au cours de la période allant de la date de création jusqu'à la date d'échéance prévue; ou iii) la valeur par titre à la date d'échéance prévue (la « valeur garantie »). Si, à la date d'échéance du fonds, la valeur du titre est moins élevée que la valeur garantie, alors en vertu du contrat du sous-conseiller, la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie a convenu de verser le manque à gagner au fonds.

Au 30 juin 2024, la valeur garantie réelle des titres du fonds est de 14,10 $.

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de néant $ (94 561 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**54 633 136**	59 705 517
Placements à court terme	**419 883**	713 648
Trésorerie	**75 955**	81 693
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**137 700**	2 607
Intérêts courus	**1 737**	5 348
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	4
Souscriptions à recevoir	**100**	3 125
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	55 268 511	60 511 942
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**9 718**	3 294
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**-**	-
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**865**	-
Frais de gestion à payer	**87 018**	29 051
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**97 601**	32 345
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**55 170 910**	60 479 597
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série A (note 4)	**14,57**	14,60

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**847 899**	819 691
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(280 898)**	(438 396)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(117 094)**	1 330 638
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**449 907**	1 711 933
Profit (perte) de change net(te)	**-**	-
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**449 907**	1 711 933
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**564 426**	641 584
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**62 977**	71 530
Frais du comité d'examen indépendant	**124**	143
Retenues d'impôt	**-**	-
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**627 527**	713 257
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(177 620)**	998 676
Charges financières		
Charges d'intérêts	**82**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série A	**(177 702)**	998 676
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série A	**3 984 071**	4 553 220
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	**(0,05)**	0,22

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2024	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	60 479 597 $	65 571 569
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(177 702) $	998 676
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	4 209 416 $	3 132 657
Rachat de titres rachetables	(9 340 295) $	(7 062 979)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 262 $	2 616
Distributions capitalisées	- $	-
	(5 128 617) $	(3 927 706)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(2 368) $	(2 174)
Remboursement de capital	- $	-
	(2 368) $	(2 174)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(5 308 687) $	(2 931 204)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	55 170 910 $	62 640 365
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	4 143 512	4 696 747
Titres émis	292 440	218 907
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	157	183
Titres rachetés	(649 862)	(493 583)
Solde à la fin de la période	3 786 247	4 422 254

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)	**(177 702)**	998 676
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**280 898**	438 396
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**117 094**	(1 330 638)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(3 525 454)**	(2 800 985)
Produit de la vente de placements	**8 065 615**	6 457 116
Achats de placements à court terme	**(1 371 075)**	(2 896 166)
Produit de la vente de placements à court terme	**1 664 840**	2 979 694
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**3 611**	2 051
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**4**	-
Variation des frais de gestion à payer	**57 967**	80 520
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**6 424**	8 959
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**5 122 222**	3 937 623
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(106)**	442
Produit de l'émission de titres rachetables	**4 212 441**	3 132 677
Rachat de titres rachetables	**(9 340 295)**	(7 043 651)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(5 127 960)**	(3 910 532)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(5 738)**	27 091
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**81 693**	161 196
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**75 955**	188 287
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**18 766**	16 342
Intérêts versés	**(82)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,661 %	29 août 2024	425 000	419 883	419 883	
				419 883	**419 883**	**0,8**
Total des placements à court terme				**419 883**	**419 883**	**0,8**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Gouvernement du Canada, obligation à coupon détaché		1er déc. 2028	1 290 100	1 202 219	1 104 710	
Gouvernement du Canada, obligation à coupon détaché		1er juin 2029	6 111 000	5 829 711	5 152 351	
Gouvernement du Canada, obligation à coupon détaché		1er déc. 2029	2 131 561	1 937 002	1 766 884	
Gouvernement du Canada, obligation à coupon détaché		1er juin 2030	7 828 000	6 838 281	6 359 265	
Gouvernement du Canada, obligation résiduelle à coupon détaché		1er juin 2029	720 878	605 156	611 897	
				16 412 369	**14 995 107**	**27,2**
Obligations provinciales						
Hydro-Québec, coupon d'intérêt		15 août 2029	1 552 000	1 349 429	1 273 970	
Hydro-Québec, coupon d'intérêt		15 févr. 2030	3 000 000	2 595 567	2 412 328	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2028	222 750	200 396	191 652	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er déc. 2028	222 750	197 146	188 005	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2029	222 750	194 189	184 417	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er déc. 2029	222 750	191 217	180 855	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2030	222 750	188 172	176 955	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2029	1 708 000	1 460 432	1 411 644	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 déc. 2029	6 830 000	5 793 198	5 532 448	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2030	1 534 000	1 277 674	1 216 154	
Province du Manitoba, coupon détaché		5 mars 2029	429 000	345 967	357 864	
Province du Manitoba, coupon détaché		5 sept. 2029	544 000	426 918	444 787	
Province du Manitoba, coupon détaché		5 mars 2030	3 853 060	3 123 577	3 084 496	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2028	257 000	230 889	222 065	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 oct. 2028	659 565	581 903	555 394	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2029	819 600	705 043	678 189	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 oct. 2029	711 600	601 393	574 840	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2030	892 890	751 059	705 317	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		1er déc. 2028	988 000	855 814	833 272	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		1er déc. 2029	660 000	553 170	534 540	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		1er juin 2030	668 000	548 832	528 647	
Province de la Nouvelle-Écosse, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2030	200 000	171 553	157 672	
Province d'Ontario, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2030	7 485 300	6 333 056	5 951 806	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 janv. 2029	760 065	655 574	632 217	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 juill. 2029	640 000	540 851	517 661	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard, coupon détaché classique		17 janv. 2030	918 975	768 948	736 131	
Province de Québec, coupon détaché		1er avr. 2030	1 500 000	1 275 139	1 193 867	
Province de Québec, coupon détaché		1er juin 2030	800 000	680 366	635 811	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2025	72 140	69 539	67 949	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2025	61 425	59 290	57 851	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2026	72 140	68 572	66 742	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2026	61 425	58 502	56 823	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2026	72 140	67 613	65 551	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2026	61 425	57 693	55 809	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2027	72 140	66 660	64 376	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2027	61 425	56 858	54 809	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2027	72 140	65 634	63 200	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2027	61 425	56 014	53 807	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2028	72 140	64 644	61 975	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2028	61 425	55 171	52 764	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2028	606 000	539 726	515 314	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2028	72 140	63 607	60 819	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2028	61 425	54 301	51 770	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2029	725 000	629 815	605 511	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2029	72 140	62 605	59 652	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2029	61 425	53 461	50 774	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2029	1 427 000	1 218 195	1 166 863	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2029	72 140	61 644	58 404	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2029	61 425	52 634	49 729	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2030	1 342 000	1 125 969	1 075 565	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2030	72 140	60 664	57 204	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2030	61 425	51 811	48 708	
Province de Saskatchewan, obligation résiduelle à coupon détaché		5 mars 2029	435 000	382 696	369 722	
				37 700 790	**36 004 695**	**65,2**
Total des obligations				**54 113 159**	**50 999 802**	**92,4**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, série I	82 526	3 047 853	3 633 334	
		3 047 853	**3 633 334**	**6,6**
Total des placements		**57 580 895**	**55 053 019**	**99,8**
Autres actifs, moins les passifs			**117 891**	**0,2**
Total de l'actif net			**55 170 910**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Repère 2030 Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 assujetti au risque de crédit lié aux placements directs dans des titres portant intérêt et à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	27,9	32,3
AA/Aa	46,2	43,9
A/A	19,1	17,4
Total	**93,2**	**93,6**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si le fonds sous-jacent détient des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	419 883	14 558 896	36 440 906	51 419 685
31 décembre 2023	713 648	4 424 790	51 444 913	56 583 351

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 2 740 935 $ (3 270 298 $ 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 indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	30 juin 2024	31 décembre 2023
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,8	1,2
Obligations		
Obligations fédérales	27,2	31,0
Obligations provinciales	65,2	61,4
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	6,6	6,3
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			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	50 999 802	-	50 999 802
Fonds communs de placement	3 633 334	-	-	3 633 334
Placements à court terme	-	419 883	-	419 883

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	55 869 703	-	55 869 703
Fonds communs de placement	3 835 814	-	-	3 835 814
Placements à court terme	-	713 648	-	713 648

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2030 Sun Life (suite)

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Valeur garantie

Le fonds a une date d'échéance, et la composition de son actif passe des actions aux titres à revenu fixe à mesure que l'échéance du fonds approche. Le fonds a été structuré afin d'assurer qu'à la date d'échéance prévue, il dispose d'un actif suffisant pour verser aux porteurs de titres, pour chaque titre en circulation, une somme correspondant à la plus élevée des trois valeurs suivantes : i) 10,00 $ le titre (la valeur du titre à la création); ii) la valeur de fin de mois la plus élevée du titre enregistrée au cours de la période allant de la date de création jusqu'à la date d'échéance prévue; ou iii) la valeur par titre à la date d'échéance prévue (la « valeur garantie »). Si, à la date d'échéance du fonds, la valeur du titre est moins élevée que la valeur garantie, alors en vertu du contrat du sous-conseiller, la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie a convenu de verser le manque à gagner au fonds.

Au 30 juin 2024, la valeur garantie réelle des titres du fonds est de 16,66 $.

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 1 088 927 $ (591 271 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 231 014 $ (néant $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2043.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**41 255 090**	45 842 814
Placements à court terme	**617 519**	615 576
Trésorerie	**64 528**	12 753
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**51 743**	37 495
Intérêts courus	**2 516**	4 247
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	1
Souscriptions à recevoir	**150**	163
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	41 991 546	46 513 049
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**7 386**	2 532
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**-**	-
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**10 545**	13 222
Frais de gestion à payer	**65 995**	22 114
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**83 926**	37 868
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**41 907 620**	46 475 181
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série A (note 4)	**15,43**	15,44

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**610 393**	642 190
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(805 114)**	(368 957)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**507 404**	2 434 726
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**312 683**	2 707 959
Profit (perte) de change net(te)	**-**	-
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**312 683**	2 707 959
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**435 398**	475 632
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**48 727**	53 139
Frais du comité d'examen indépendant	**97**	107
Retenues d'impôt	**-**	-
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**484 222**	528 878
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(171 539)**	2 179 081
Charges financières		
Charges d'intérêts	**544**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série A	**(172 083)**	2 179 081
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série A	**2 924 656**	3 245 791
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	**(0,06)**	0,67

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2024	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	46 475 181 $	47 325 800
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(172 083) $	2 179 081
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	6 460 260 $	4 467 963
Rachat de titres rachetables	(10 855 540) $	(6 703 145)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 942 $	3 181
Distributions capitalisées	- $	-
	(4 392 338) $	(2 232 001)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables		
Des gains en capital	- $	-
Du revenu de placement net	(3 140) $	(2 620)
Remboursement de capital	- $	-
	(3 140) $	(2 620)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(4 567 561) $	(55 540)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	41 907 620 $	47 270 260
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	3 010 095	3 302 934
Titres émis	427 392	300 343
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	196	211
Titres rachetés	(721 474)	(451 244)
Solde à la fin de la période	2 716 209	3 152 244

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)	**(172 083)**	2 179 081
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**805 114**	368 957
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(507 404)**	(2 434 726)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(4 229 566)**	(2 563 497)
Produit de la vente de placements	**8 502 654**	4 448 434
Achats de placements à court terme	**(1 648 666)**	(2 242 801)
Produit de la vente de placements à court terme	**1 646 724**	2 434 829
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**1 731**	2 769
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**1**	-
Variation des frais de gestion à payer	**43 881**	60 915
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**4 854**	6 786
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**4 447 240**	2 260 747
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(198)**	561
Produit de l'émission de titres rachetables	**6 460 273**	4 467 946
Rachat de titres rachetables	**(10 855 540)**	(6 626 009)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(4 395 465)**	(2 157 502)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**51 775**	103 245
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**12 753**	97 174
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**64 528**	200 419
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**17 481**	15 209
Intérêts versés	**(544)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,653 %	29 août 2024	625 000	617 519	617 519	
				617 519	**617 519**	**1,5**
Total des placements à court terme				**617 519**	**617 519**	**1,5**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Gouvernement du Canada, obligation à coupon détaché		1er déc. 2033	2 500 000	2 193 217	1 792 760	
Gouvernement du Canada, obligation à coupon détaché		1er juin 2034	3 152 000	2 584 652	2 218 162	
Gouvernement du Canada, obligation à coupon détaché		1er déc. 2034	4 557 022	3 629 613	3 154 383	
Gouvernement du Canada, obligation à coupon détaché		1er juin 2035	7 844 000	6 109 351	5 337 491	
Gouvernement du Canada, obligation résiduelle à coupon détaché		1er juin 2033	1 539 000	1 120 576	1 136 375	
				15 637 409	**13 639 171**	**32,5**
Obligations provinciales						
Hydro-Québec, coupon d'intérêt		15 févr. 2035	1 605 000	1 203 507	1 013 626	
Hydro-Québec, obligation résiduelle à coupon détaché		15 févr. 2035	2 710 000	2 022 938	1 724 994	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2033	148 500	114 338	102 159	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er déc. 2033	148 500	112 625	99 801	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er juin 2034	148 500	110 863	95 982	
Province d'Alberta, coupon détaché		1er déc. 2034	148 500	109 192	95 062	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2034	340 000	262 544	222 472	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 déc. 2034	1 600 000	1 221 051	1 024 005	
Province de la Colombie-Britannique, coupon d'intérêt		18 juin 2035	5 467 000	4 010 964	3 404 904	
Province du Manitoba, coupons détachés		5 sept. 2033	876 000	566 090	592 054	
Province du Manitoba, coupons détachés		5 mars 2034	1 275 000	802 479	840 625	
Province du Manitoba, coupons détachés		5 sept. 2034	345 000	211 421	221 827	
Province du Manitoba, coupons détachés		5 mars 2035	438 000	260 765	274 708	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2033	774 000	592 196	530 854	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 sept. 2033	645 000	485 480	433 159	
Province du Nouveau-Brunswick, obligation classique à coupon détaché		26 mars 2034	240 000	176 757	157 374	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2033	208 950	159 305	141 550	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 oct. 2033	127 860	98 586	84 702	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2034	93 000	71 424	60 296	
Province de Terre-Neuve, coupon détaché		17 avr. 2035	34 860	24 984	21 366	
Province d'Ontario, obligation classique à coupon détaché		2 juin 2035	6 312 000	4 819 705	3 942 484	
Province d'Ontario, obligation résiduelle à coupon détaché classique		10 janv. 2035	925 000	696 801	582 681	
Province d'Ontario, obligation résiduelle à coupon détaché classique		2 juin 2035	880 000	662 410	555 957	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2030	188 694	160 306	146 294	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2030	118 950	100 787	92 222	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2031	188 694	158 170	142 807	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2031	118 950	99 343	90 024	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2031	188 694	155 930	139 352	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2031	118 950	97 895	87 834	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2032	188 694	153 761	135 937	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2032	118 950	96 425	85 681	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2032	188 694	151 580	132 395	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2032	118 950	94 979	83 448	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2033	171 180	132 623	118 347	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2033	188 694	149 382	129 182	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2033	118 950	93 599	81 425	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2033	253 080	192 895	171 245	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2033	188 694	147 318	126 327	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2033	118 950	92 245	79 625	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2034	177 180	133 005	117 202	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2034	188 694	145 143	123 525	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2034	118 950	90 946	77 859	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 sept. 2034	177 180	130 984	114 684	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er déc. 2034	188 694	143 158	120 500	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 déc. 2034	118 950	89 656	75 928	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		5 mars 2035	177 180	129 006	111 589	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		1er juin 2035	188 694	141 032	117 551	
Province de Saskatchewan, coupon détaché		2 juin 2035	118 950	88 446	74 074	
				21 965 039	**18 997 699**	**45,3**
Total des obligations				**37 602 448**	**32 636 870**	**77,8**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, série I	195 749	7 497 641	8 618 220	
		7 497 641	**8 618 220**	**20,6**
Total des placements		**45 717 608**	**41 872 609**	**99,9**
Autres actifs, moins les passifs			**35 011**	**0,1**
Total de l'actif net			**41 907 620**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Repère 2035 Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 assujetti au risque de crédit lié aux placements directs dans des titres portant intérêt et à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	34,0	36,2
AA/Aa	27,9	29,2
A/A	17,4	16,0
Total	**79,3**	**81,4**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie. Il est donc exposé au risque de change en raison de placements qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. La valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si le fonds sous-jacent détient des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	617 519	-	32 636 870	33 254 389
31 décembre 2023	615 576	-	37 235 230	37 850 806

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 3 351 847 $ (3 983 705 $ 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 indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans le fonds sous-jacent.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	30 juin 2024	31 décembre 2023
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,5	1,3
Obligations		
Obligations fédérales	32,5	34,9
Obligations provinciales	45,3	45,2
Fonds communs de placement		
Actions mondiales	20,6	18,6
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			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	32 636 870	-	32 636 870
Fonds communs de placement	8 618 220	-	-	8 618 220
Placements à court terme	-	617 519	-	617 519

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	37 235 230	-	37 235 230
Fonds communs de placement	8 607 584	-	-	8 607 584
Placements à court terme	-	615 576	-	615 576

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère 2035 Sun Life (suite)

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Valeur garantie

Le fonds a une date d'échéance, et la composition de son actif passe des actions aux titres à revenu fixe à mesure que l'échéance du fonds approche. Le fonds a été structuré afin d'assurer qu'à la date d'échéance prévue, il dispose d'un actif suffisant pour verser aux porteurs de titres, pour chaque titre en circulation, une somme correspondant à la plus élevée des trois valeurs suivantes : i) 10,00 $ le titre (la valeur du titre à la création); ii) la valeur de fin de mois la plus élevée du titre enregistrée au cours de la période allant de la date de création jusqu'à la date d'échéance prévue; ou iii) la valeur par titre à la date d'échéance prévue (la « valeur garantie »). Si, à la date d'échéance du fonds, la valeur du titre est moins élevée que la valeur garantie, alors en vertu du contrat du sous-conseiller, la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie a convenu de verser le manque à gagner au fonds.

Au 30 juin 2024, la valeur garantie réelle des titres du fonds est de 18,34 $.

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 1 611 698 $ (702 037 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	-	-
Placements à court terme	**237 910 622**	214 492 315
Trésorerie	**3 419 018**	3 669 647
Marge	**2 003 901**	2 003 901
Options à la juste valeur – position acheteur	**7 420**	17 307
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	-	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	-	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**1 226 729**	7 862 666
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	-
Plus-value latente des swaps	-	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	**1 236 323**	931 300
Dividendes à recevoir	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	**20 019**	58 603
Impôt étranger à recouvrer	-	-
Impôt à recouvrer	-	-
	245 824 032	229 035 739
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Marge	**1 471 610**	8 203 766
Options à la juste valeur – position vendeur	-	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	-	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	-	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**533 578**	117 154
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	-
Moins-value latente des swaps	-	-
Charges à payer	**84**	74
Impôt étranger à payer	-	-
Rachats à payer	**146 008**	82 013
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	**3**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**2 151 283**	8 403 007
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**243 672 749**	220 632 732
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	**44,03**	38,29

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	-	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**5 733 981**	4 145 227
Distributions des fonds sous-jacents	-	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**34 226 734**	14 002 938
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**(57 474)**	(286 457)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**(7 052 361)**	11 285 076
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**6 049**	63 029
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**32 856 929**	29 209 813
Profit (perte) de change net(te)	**(38 806)**	(68 720)
Autres produits	-	-
Total des produits (de la perte)	**32 818 123**	29 141 093
Charges (note 5)		
Frais de gestion	-	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	**510**	432
Retenues d'impôt	-	-
Impôt étranger	-	-
Impôt	-	-
Coûts de transaction (note 2)	**18 860**	15 816
Total des charges d'exploitation	**19 370**	16 248
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	**32 798 753**	29 124 845
Charges financières		
Charges d'intérêts	**2 822**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	**32 795 931**	29 124 845
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	**5 714 755**	5 893 676
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	**5,74**	4,94

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2024	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	220 632 732 $	180 918 546
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	32 795 931 $	29 124 845
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	8 469 448 $	21 838 013
Rachat de titres rachetables	(18 225 362) $	(20 588 605)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-
Distributions capitalisées	- $	-
	(9 755 914) $	1 249 408
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	23 040 017 $	30 374 253
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	243 672 749 $	211 292 799
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	5 762 048	5 851 031
Titres émis	208 438	662 393
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-
Titres rachetés	(435 844)	(620 059)
Solde à la fin de la période	5 534 642	5 893 365

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)	**32 795 931**	29 124 845
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**7 052 361**	(11 285 076)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**(6 049)**	(63 029)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**(6 732 156)**	7 396 630
Achats de placements	**-**	-
Produit de la vente de placements	**15 936**	66 702
Achats de placements à court terme	**(600 122 482)**	(505 640 965)
Produit de la vente de placements à court terme	**576 704 175**	480 078 561
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(305 023)**	(96 686)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**3**	-
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**10**	15 875
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**9 402 706**	(403 143)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**-**	-
Produit de l'émission de titres rachetables	**8 508 032**	21 797 857
Rachat de titres rachetables	**(18 161 367)**	(21 293 859)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(9 653 335)**	503 998
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(250 629)**	100 855
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**3 669 647**	8 544 297
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**3 419 018**	8 645 152
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**5 428 958**	4 048 541
Intérêts versés	**(2 822)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,657 %	4 juill. 2024	40 321 000	40 014 510	40 014 510	
Bon du Trésor du Canada	4,691 %	18 juill. 2024	36 134 000	35 740 362	35 740 362	
Bon du Trésor du Canada	4,827 %	1er août 2024	40 350 000	39 907 779	39 907 779	
Bon du Trésor du Canada	4,833 %	15 août 2024	40 008 000	39 568 193	39 568 193	
Bon du Trésor du Canada	4,663 %	29 août 2024	55 525 000	54 952 955	54 952 955	
Bon du Trésor du Canada	4,644 %	12 sept. 2024	27 579 000	27 285 979	27 285 979	
Bon du Trésor du Canada	4,653 %	26 sept. 2024	446 000	440 844	440 844	
Total des placements				**237 910 622**	**237 910 622**	**97,6**
Options à la juste valeur[1]					**7 420**	**0,0**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[2]					**693 151**	**0,3**
Autres actifs, moins les passifs					**5 061 556**	**2,1**
Total de l'actif net					**243 672 749**	**100,0**

1) Options à la juste valeur

	Date d'échéance	Nombre de contrats	Coût moyen ($)	Valeur actuelle ($)
S&P 500 INDEX@1600, option de vente	20 sept. 2024	800	16 420	6 523
S&P 500 INDEX@1600, option de vente	20 sept. 2024	110	2 258	897
				7 420

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
INDICE SPI 200 AUSTRALIE	4 763 319	19 sept. 2024	27	7 722	4 794 162	30 843
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICE CME NIKKEI 225	15 851 856	12 sept. 2024	59	39 270	16 079 926	228 070
MSCI EMGMKT FUTURES	33 654 239	20 sept. 2024	456	1 079	33 950 077	295 838
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICE S&P CANADA 60	7 787 160	19 sept. 2024	30	1 298	7 863 000	75 840
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICE EMINI S&P 500	42 462 764	20 sept. 2024	113	5 492	42 687 697	224 933
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICE EMINI S&P 500	65 510 322	20 sept. 2024	174	5 503	65 731 497	221 175
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICE EMINI S&P 500	46 693 106	20 sept. 2024	124	5 504	46 843 136	150 030
					217 949 495	**1 226 729**
EUREX DJ EURO STOXX 50 INDEX FUTURES	36 449 405	20 sept. 2024	499	4 981	36 048 371	(401 034)
LIFFE FTSE 100 INDEX FUTURES	9 375 576	20 sept. 2024	66	8 213	9 375 005	(571)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICE EMINI S&P 500	28 464 515	20 sept. 2024	75	5 547	28 332 542	(131 973)
					73 755 918	**(533 578)**
						693 151

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	97,6	97,2
AA/Aa	-	-
Total	**97,6**	**97,2**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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**	
Dollar américain	5 875 213	2,4	11 078 756	5,0
Euro	5 241 803	2,2	3 471 151	1,6
Livre sterling	1 445 109	0,6	957 857	0,4
Dollar australien	1 090 038	0,4	982 049	0,4
Total	**13 652 163**	**5,6**	**16 489 813**	**7,4**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 682 608 $ (824 491 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	237 910 622	-	-	237 910 622
31 décembre 2023	214 492 315	-	-	214 492 315

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 253 581 $ (206 421 $ 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 de ses placements dans des contrats à terme standardisés liés à des indices boursiers.

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 34 658 $ (387 276 $ au 31 décembre 2023). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	97,6	97,2
Actifs (passifs) dérivés	0,3	3,5
Autres actifs, moins les passifs	2,1	(0,7)
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	237 910 622	-	237 910 622
Contrats à terme standardisés	1 226 729	-	-	1 226 729
Options	7 420	-	-	7 420
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	533 578	-	-	533 578

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	214 492 315	-	214 492 315
Contrats à terme standardisés	7 862 666	-	-	7 862 666
Options	17 307	-	-	17 307
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	117 154	-	-	117 154

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent d'options et de contrats à terme standardisés. Les options sont classées au niveau 1 lorsqu'elles sont négociées activement et qu'un prix fiable est observable. Les options sont classées au niveau 2 lorsqu'elles ne sont pas négociées en Bourse ou que la valeur de marché ne peut être obtenue facilement, mais que des données de marché observables suffisantes et fiables sont disponibles et qu'une technique d'évaluation est utilisée.

Les contrats à terme standardisés sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme des profits (pertes) latent(e)s sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 18 860 $ (15 816 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 3 003 833 $ (3 201 599 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes autres qu'en capital de 4 725 418 $ (33 388 422 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à l'exercice se terminant en 2036.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Repère Actions mondiales 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 I	10 sept. 2010	1er oct. 2010

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**-**	-
Placements à court terme	**2 477 811 259**	2 339 100 640
Trésorerie	**1 548 023**	808 507
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**22 967 908**	17 688 885
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**-**	-
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	2 502 327 190	2 357 598 032
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**40 809**	10 123
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**-**	5 111
Distributions à payer	**7 305**	8 761
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**74 313**	13 493
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**122 427**	37 488
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**2 502 204 763**	2 357 560 544
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**322 270 740**	225 992 996
Série D	**390 056**	390 844
Série F	**205 898 380**	59 907 799
Série I	**1 969 880 454**	2 068 088 538
Série O	**3 765 133**	3 180 367

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**10,00**	10,00
Série D	**10,00**	10,00
Série F	**10,00**	10,00
Série I	**10,00**	10,00
Série O	**10,00**	10,00

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**60 313 046**	53 775 857
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**60 313 046**	53 775 857
Profit (perte) de change net(te)	**-**	-
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**60 313 046**	53 775 857
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**1 218 265**	571 190
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**227 111**	175 861
Frais du comité d'examen indépendant	**5 218**	5 318
Retenues d'impôt	**-**	-
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**-**	-
Total des charges d'exploitation	**1 450 594**	752 369
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(827 937)**	(371 395)
Résultat d'exploitation	**59 690 389**	53 394 883
Charges financières		
Charges d'intérêts	**1 145**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**59 689 244**	53 394 883
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**6 573 754**	3 525 835
Série D	**9 308**	8 532
Série F	**3 667 636**	488 909
Série I	**49 363 465**	49 299 007
Série O	**75 081**	72 600

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**27 819 738**	16 831 094
Série D	**38 875**	40 311
Série F	**15 255 766**	2 262 214
Série I	**197 105 735**	221 651 648
Série O	**301 760**	328 953
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	**0,24**	0,21
Série D	**0,24**	0,21
Série F	**0,24**	0,22
Série I	**0,25**	0,22
Série O	**0,25**	0,22

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série D		Série F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	225 992 996 $	165 323 982	390 844	411 780	59 907 799	19 167 784
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 573 754 $	3 525 835	9 308	8 532	3 667 636	488 909
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	306 253 658 $	95 312 952	-	400	286 454 885	18 847 216
Rachat de titres rachetables	(216 625 887) $	(96 883 920)	(9 773)	(33 523)	(143 583 731)	(12 754 589)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	6 649 973 $	3 631 565	8 985	9 781	3 119 427	552 046
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	96 277 744 $	2 060 597	(788)	(23 342)	145 990 581	6 644 673
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(6 573 754) $	(3 525 835)	(9 308)	(8 532)	(3 667 636)	(488 908)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(6 573 754) $	(3 525 835)	(9 308)	(8 532)	(3 667 636)	(488 908)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	96 277 744 $	2 060 597	(788)	(23 342)	145 990 581	6 644 674
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	322 270 740 $	167 384 579	390 056	388 438	205 898 380	25 812 458
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	22 599 291	16 532 390	39 084	41 178	5 990 779	1 916 778
Titres émis	30 625 366	9 531 295	-	40	28 645 488	1 884 722
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	664 997	363 156	898	978	311 943	55 205
Titres rachetés	(21 662 589)	(9 688 392)	(976)	(3 352)	(14 358 373)	(1 275 460)
Solde à la fin de la période	32 227 065	16 738 449	39 006	38 844	20 589 837	2 581 245

	Série I		Série O		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	2 068 088 538 $	2 325 684 662	3 180 367	3 593 628	2 357 560 544	2 514 181 836
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	49 363 465 $	49 299 007	75 081	72 600	59 689 244	53 394 883
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	509 810 218 $	523 232 774	3 449 001	1 664 320	1 105 967 762	639 057 662
Rachat de titres rachetables	(657 382 380) $	(828 440 350)	(2 948 598)	(2 018 503)	(1 020 550 369)	(940 130 885)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	49 364 080 $	49 298 757	84 362	103 744	59 226 827	53 595 893
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(98 208 082) $	(255 908 819)	584 765	(250 439)	144 644 220	(247 477 330)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(49 363 467) $	(49 299 007)	(75 080)	(72 600)	(59 689 245)	(53 394 882)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(49 363 467) $	(49 299 007)	(75 080)	(72 600)	(59 689 245)	(53 394 882)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(98 208 084) $	(255 908 819)	584 766	(250 439)	144 644 219	(247 477 329)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 969 880 454 $	2 069 775 843	3 765 133	3 343 189	2 502 204 763	2 266 704 507
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	206 808 847	232 568 459	318 036	359 362	235 756 037	251 418 167
Titres émis	50 981 022	52 323 277	344 900	166 432	110 596 776	63 905 766
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 936 408	4 929 876	8 436	10 374	5 922 682	5 359 589
Titres rachetés	(65 738 239)	(82 844 035)	(294 860)	(201 850)	(102 055 037)	(94 013 089)
Solde à la fin de la période	196 988 038	206 977 577	376 512	334 318	250 220 458	226 670 433

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire 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)	**59 689 244**	53 394 883
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**-**	-
Produit de la vente de placements	**-**	-
Achats de placements à court terme	**(5 940 970 016)**	(6 174 887 906)
Produit de la vente de placements à court terme	**5 802 259 397**	6 423 386 726
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(5 279 023)**	(1 854 860)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**60 820**	27 175
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**30 686**	22 147
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(84 208 892)**	300 088 165
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(463 874)**	202 387
Produit de l'émission de titres rachetables	**1 105 967 762**	639 057 662
Rachat de titres rachetables	**(1 020 555 480)**	(940 125 044)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**84 948 408**	(300 864 995)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**739 516**	(776 830)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**808 507**	1 361 876
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**1 548 023**	585 046
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**55 034 023**	51 920 997
Intérêts versés	**(1 145)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,936 %	4 juill. 2024	130 333 000	128 686 770	128 686 770	
Bon du Trésor du Canada	4,724 %	18 juill. 2024	223 963 000	221 724 375	221 724 375	
Bon du Trésor du Canada	4,811 %	15 août 2024	111 086 000	109 676 961	109 676 961	
Bon du Trésor du Canada	4,722 %	7 nov. 2024	125 245 000	119 867 056	119 867 056	
Bon du Trésor du Canada	4,769 %	21 nov. 2024	93 106 000	91 099 892	91 099 892	
Bon du Trésor du Canada	4,412 %	27 mars 2025	51 410 000	49 615 200	49 615 200	
Bon du Trésor du Canada	4,462 %	18 juin 2025	57 940 000	55 520 920	55 520 920	
Province d'Alberta	4,691 %	10 sept. 2024	19 128 000	18 907 454	18 907 454	
Province d'Alberta	4,675 %	24 sept. 2024	42 620 000	42 140 951	42 140 951	
Province du Manitoba	4,984 %	31 juill. 2024	28 725 000	28 373 406	28 373 406	
Province du Manitoba	4,943 %	7 août 2024	37 405 000	36 950 903	36 950 903	
Province du Manitoba	4,702 %	4 sept. 2024	19 523 000	19 299 852	19 299 852	
Province du Manitoba	4,671 %	11 sept. 2024	30 000 000	29 655 600	29 655 600	
Province d'Ontario	5,053 %	17 juill. 2024	36 546 000	35 655 009	35 655 009	
Province d'Ontario	4,864 %	21 août 2024	51 393 000	50 827 635	50 827 635	
Province d'Ontario	4,604 %	11 déc. 2024	35 200 000	34 412 224	34 412 224	
Province de Québec	4,901 %	16 août 2024	41 903 000	41 398 488	41 398 488	
Province de Québec	4,673 %	6 sept. 2024	33 980 000	33 610 977	33 610 977	
Province de Québec	4,663 %	27 sept. 2024	25 527 000	25 234 461	25 234 461	
				1 172 658 134	**1 172 658 134**	**46,9**
Acceptations bancaires						
JPMorgan Chase Bank, N.A.	5,062 %	15 juill. 2024	28 753 000	28 395 600	28 395 600	
				28 395 600	**28 395 600**	**1,1**
Billets de trésorerie à escompte						
Honda Canada Finance Inc.	5,132 %	5 juill. 2024	18 522 000	18 288 623	18 288 623	
Honda Canada Finance Inc.	4,779 %	1er août 2024	19 850 000	19 762 263	19 762 263	
Honda Canada Finance Inc.	5,085 %	16 août 2024	10 000 000	9 873 800	9 873 800	
Honda Canada Finance Inc.	5,043 %	29 août 2024	10 480 000	10 351 620	10 351 620	
Honda Canada Finance Inc.	4,753 %	26 sept. 2024	4 390 000	4 338 725	4 338 725	
Honda Canada Finance Inc.	4,742 %	1er nov. 2024	14 425 000	14 173 428	14 173 428	
Honda Canada Finance Inc.	5,053 %	5 nov. 2024	23 213 000	22 644 049	22 644 049	
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	4,749 %	3 juill. 2024	60 487 000	60 268 037	60 268 037	
Nestlé Capital Canada Ltd.	4,960 %	2 juill. 2024	8 005 000	7 974 741	7 974 741	
Nestlé Capital Canada Ltd.	4,748 %	11 juill. 2024	15 037 000	14 969 033	14 969 033	
Nestlé Capital Canada Ltd.	4,738 %	16 juill. 2024	14 179 000	14 115 053	14 115 053	
Nestlé Capital Canada Ltd.	4,739 %	18 juill. 2024	12 098 000	12 041 865	12 041 865	
Nestlé Capital Canada Ltd.	4,727 %	23 juill. 2024	23 570 000	23 448 850	23 448 850	
Nestlé Capital Canada Ltd.	4,711 %	8 août 2024	16 625 000	16 537 719	16 537 719	
PACCAR Financial Ltd.	4,818 %	2 juill. 2024	4 800 000	4 784 256	4 784 256	
PACCAR Financial Ltd.	4,814 %	9 juill. 2024	6 671 000	6 645 650	6 645 650	
PACCAR Financial Ltd.	4,812 %	18 juill. 2024	9 625 000	9 582 169	9 582 169	
PACCAR Financial Ltd.	4,813 %	22 juill. 2024	10 622 000	10 578 875	10 578 875	
PACCAR Financial Ltd.	4,812 %	23 juill. 2024	6 700 000	6 671 927	6 671 927	
PACCAR Financial Ltd.	4,813 %	25 juill. 2024	7 222 000	7 192 679	7 192 679	
PACCAR Financial Ltd.	4,813 %	26 juill. 2024	12 100 000	12 050 874	12 050 874	
PACCAR Financial Ltd.	4,812 %	29 juill. 2024	6 711 000	6 682 881	6 682 881	
PACCAR Financial Ltd.	4,801 %	30 juill. 2024	11 780 000	11 730 760	11 730 760	
TMX Group Limited	4,718 %	18 juill. 2024	46 505 000	46 379 437	46 379 437	
Toyota Crédit Canada Inc.	5,033 %	8 oct. 2024	19 023 000	18 351 678	18 351 678	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,983 %	18 nov. 2024	27 380 000	26 433 473	26 433 473	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,914 %	5 févr. 2025	26 400 000	25 489 728	25 489 728	
Toyota Crédit Canada Inc.	4,934 %	24 févr. 2025	27 875 000	26 896 030	26 896 030	
				468 258 223	**468 258 223**	**18,7**
Billets à ordre						
Province de la Colombie-Britannique	5,044 %	22 juill. 2024	27 800 000	27 211 196	27 211 196	
Province de la Colombie-Britannique	4,693 %	24 juill. 2024	60 021 000	59 442 559	59 442 559	
Province de la Colombie-Britannique	4,662 %	19 sept. 2024	23 375 000	23 118 810	23 118 810	
Province de la Colombie-Britannique	4,752 %	21 nov. 2024	15 753 000	15 410 845	15 410 845	
				125 183 410	**125 183 410**	**5,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Billets de dépôt au porteur						
Banque de Montréal	5,063 %	29 août 2024	32 538 000	31 738 867	31 738 867	
Banque de Montréal	4,914 %	18 oct. 2024	33 480 000	32 677 150	32 677 150	
Banque de Montréal	4,923 %	21 nov. 2024	33 672 000	32 858 821	32 858 821	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,014 %	4 sept. 2024	32 630 000	31 814 903	31 814 903	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,963 %	4 oct. 2024	37 450 000	36 528 730	36 528 730	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,515 %	16 oct. 2024	32 715 000	31 022 653	31 022 653	
Banque Manuvie du Canada	5,144 %	1er août 2024	21 212 000	20 674 488	20 674 488	
Banque Manuvie du Canada	5,164 %	26 août 2024	26 015 000	25 060 250	25 060 250	
Banque Manuvie du Canada	4,983 %	10 janv. 2025	25 695 000	24 481 682	24 481 682	
Banque Manuvie du Canada	5,003 %	8 avr. 2025	28 390 000	27 044 314	27 044 314	
Banque Nationale du Canada	5,153 %	6 août 2024	30 935 000	30 157 913	30 157 913	
Banque Nationale du Canada	5,054 %	4 sept. 2024	32 528 000	31 721 956	31 721 956	
Banque Nationale du Canada	5,023 %	3 oct. 2024	38 215 000	37 278 733	37 278 733	
Banque Royale du Canada	5,084 %	1er août 2024	34 506 000	33 650 596	33 650 596	
Banque Royale du Canada	5,015 %	1er oct. 2024	33 224 000	32 415 660	32 415 660	
Banque Royale du Canada	4,923 %	1er nov. 2024	29 118 000	28 414 800	28 414 800	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,983 %	20 sept. 2024	34 566 000	33 721 207	33 721 207	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,983 %	21 oct. 2024	33 409 000	32 588 141	32 588 141	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,904 %	21 nov. 2024	31 707 000	30 944 130	30 944 130	
La Banque Toronto-Dominion	4,721 %	23 sept. 2024	34 089 000	33 702 090	33 702 090	
La Banque Toronto-Dominion	4,833 %	11 déc. 2024	32 700 000	31 554 192	31 554 192	
La Banque Toronto-Dominion	4,923 %	13 janv. 2025	34 504 000	33 264 616	33 264 616	
				683 315 892	**683 315 892**	**27,3**
Total des placements				**2 477 811 259**	**2 477 811 259**	**99,0**
Autres actifs, moins les passifs					**24 393 504**	**1,0**
Total de l'actif net					**2 502 204 763**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds du marché monétaire Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	67,8	62,1
AA/Aa	31,2	33,2
Non noté	-	3,9
Total	**99,0**	**99,2**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds du marché monétaire Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés principalement en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du fonds. Par conséquent, le fonds n'était pas exposé à un risque de change important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	2 477 811 259	-	-	2 477 811 259
31 décembre 2023	2 339 100 640	-	-	2 339 100 640

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 5 652 556 $ (5 218 817 $ 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 exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucune action.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	46,9	43,8
Acceptations bancaires	1,1	21,8
Billets de trésorerie à escompte	18,7	21,2
Billets à ordre	5,0	6,3
Billets de dépôt au porteur	27,3	6,1
Autres actifs, moins les passifs	1,0	0,8
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	2 477 811 259	-	2 477 811 259

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	2 339 100 640	-	2 339 100 640

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série D	10 sept. 2010	3 avr. 2012
Titres de série F	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série I	10 sept. 2010	1er oct. 2010
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**258 174 554**	272 013 439
Placements à court terme	**1 382 480**	1 685 231
Trésorerie	**3 794 576**	3 801 501
Marge	**179 206**	134 014
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**31 753**	43 791
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**35 886**	98 533
Intérêts courus	**297 099**	260 302
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**16 077**	60 429
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	263 911 631	278 097 240
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**14 404**	71 827
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**7 464**	2 492
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**27 079**	106 516
Distributions à payer	**9**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**112 000**	56 916
Frais de gestion à payer	**2 893**	988
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**163 849**	238 739
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**263 747 782**	277 858 501

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**2 860 823**	3 231 541
Série F	**859 661**	923 369
Série I	**259 117 394**	272 725 691
Série O	**909 904**	977 900
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**8,77**	8,97
Série F	**8,83**	9,02
Série I	**8,75**	8,95
Série O	**8,90**	9,09

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**904 035**	916 211
Distributions des fonds sous-jacents	**4 129 888**	4 053 831
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(2 169 466)**	(1 788 974)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**96 868**	252 584
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(3 774 538)**	4 335 770
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**45 385**	(89 087)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(767 828)**	7 680 335
Profit (perte) de change net(te)	**13**	1
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(767 815)**	7 680 336
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**19 200**	22 092
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**46 722**	49 702
Frais du comité d'examen indépendant	**579**	623
Retenues d'impôt	**-**	-
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**1 677**	1 857
Total des charges d'exploitation	**68 178**	74 274
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(835 993)**	7 606 062
Charges financières		
Charges d'intérêts	**-**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(835 993)**	7 606 062
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	**(31 833)**	78 882
Série F	**(5 659)**	16 295
Série I	**(794 379)**	7 484 995
Série O	**(4 122)**	25 890

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**347 601**	413 990
Série F	**102 605**	75 186
Série I	**30 034 401**	31 418 826
Série O	**101 666**	107 999
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	**(0,09)**	0,19
Série F	**(0,06)**	0,22
Série I	**(0,03)**	0,24
Série O	**(0,04)**	0,24

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série F		Série I	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	3 231 541 $	3 864 306	923 369	712 879	272 725 691	272 871 158
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(31 833) $	78 882	(5 659)	16 295	(794 379)	7 484 995
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	328 686 $	361 520	97 593	458 074	9 846 477	7 775 133
Rachat de titres rachetables	(667 463) $	(836 219)	(155 644)	(415 492)	(22 660 384)	(12 822 273)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	39 394 $	42 890	14 411	10 230	5 118 186	5 053 346
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(299 383) $	(431 809)	(43 640)	52 812	(7 695 721)	6 206
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(39 502) $	(42 880)	(14 409)	(10 225)	(5 118 197)	(5 053 342)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(39 502) $	(42 880)	(14 409)	(10 225)	(5 118 197)	(5 053 342)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(370 718) $	(395 807)	(63 708)	58 882	(13 608 297)	2 437 859
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	2 860 823 $	3 468 499	859 661	771 761	259 117 394	275 309 017
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	360 456	445 165	102 334	81 536	30 488 830	31 484 090
Titres émis	37 432	40 618	11 037	51 370	1 125 168	883 131
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 495	4 850	1 634	1 150	585 897	572 626
Titres rachetés	(76 310)	(94 641)	(17 701)	(46 544)	(2 590 227)	(1 449 914)
Solde à la fin de la période	326 073	395 992	97 304	87 512	29 609 668	31 489 933

	Série O		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	977 900 $	952 503	277 858 501	278 400 846
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(4 122) $	25 890	(835 993)	7 606 062
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	23 574 $	56 535	10 296 330	8 651 262
Rachat de titres rachetables	(87 448) $	(66 046)	(23 570 939)	(14 140 030)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	17 220 $	17 358	5 189 211	5 123 824
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	(46 654) $	7 847	(8 085 398)	(364 944)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	(17 220) $	(17 358)	(5 189 328)	(5 123 805)
Remboursement de capital	- $	-	-	-
	(17 220) $	(17 358)	(5 189 328)	(5 123 805)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(67 996) $	16 379	(14 110 719)	2 117 313
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	909 904 $	968 882	263 747 782	280 518 159
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	107 554	108 134	31 059 174	32 118 925
Titres émis	2 652	6 281	1 176 289	981 400
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 939	1 935	593 965	580 561
Titres rachetés	(9 853)	(7 322)	(2 694 091)	(1 598 421)
Solde à la fin de la période	102 292	109 028	30 135 337	32 082 465

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie 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)	**(835 993)**	7 606 062
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**2 169 466**	1 788 974
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**3 774 538**	(4 335 770)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**(45 385)**	89 087
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(4 129 888)**	(4 053 831)
Variation de la marge	**(45 192)**	(100 732)
Achats de placements	**(62 879 914)**	(85 387 101)
Produit de la vente de placements	**75 022 414**	92 426 277
Achats de placements à court terme	**(8 872 217)**	(14 217 118)
Produit de la vente de placements à court terme	**9 174 968**	11 931 190
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(36 797)**	(23 596)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**1 905**	2 730
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**4 972**	8 373
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**13 302 877**	5 734 545
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(108)**	19
Produit de l'émission de titres rachetables	**10 340 682**	8 514 536
Rachat de titres rachetables	**(23 650 376)**	(14 174 809)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(13 309 802)**	(5 660 254)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(6 925)**	74 291
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**3 801 501**	3 714 787
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**3 794 576**	3 789 078
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**867 238**	892 615
Intérêts versés	**-**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Province du Manitoba	4,67 %	25 sept. 2024	125 000	123 580	123 580	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,71 %	11 juill. 2024	55 000	54 810	54 810	
Province d'Ontario	4,68 %	11 sept. 2024	175 000	173 271	173 271	
Province d'Ontario	4,67 %	25 sept. 2024	390 000	385 522	385 522	
Province de Québec	4,75 %	16 août 2024	15 000	14 861	14 861	
Province de Québec	4,68 %	30 août 2024	20 000	19 817	19 817	
Province de Québec	4,67 %	20 sept. 2024	25 000	24 735	24 735	
				796 596	**796 596**	**0,3**
Acceptations bancaires						
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,75 %	18 juill. 2024	165 000	164 403	164 403	
Banque Royale du Canada	5,02 %	26 juill. 2024	30 000	29 759	29 759	
				194 162	**194 162**	**0,1**
Billets à ordre						
Province d'Alberta	4,93 %	17 juill. 2024	5 000	4 958	4 958	
Province de la Colombie-Britannique	4,86 %	22 juill. 2024	150 000	149 030	149 030	
Province de la Colombie-Britannique	4,92 %	24 juill. 2024	100 000	99 227	99 227	
Province de la Colombie-Britannique	4,70 %	22 août 2024	25 000	24 812	24 812	
				278 027	**278 027**	**0,1**
Billets de dépôt au porteur						
Banque Nationale du Canada	5,00 %	22 août 2024	115 000	113 695	113 695	
				113 695	**113 695**	**0,0**
Total des placements à court terme				**1 382 480**	**1 382 480**	**0,5**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligations du gouvernement du Canada	1,500 %	1er juin 2031	24 000	21 112	21 092	
Obligations du gouvernement du Canada	3,000 %	1er juin 2034	12 000	11 618	11 500	
Obligations du gouvernement du Canada	3,500 %	1er déc. 2045	1 161 000	1 201 289	1 169 150	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er déc. 2048	47 000	45 024	41 793	
Obligations du gouvernement du Canada	2,000 %	1er déc. 2051	1 873 000	1 498 046	1 401 822	
Obligations du gouvernement du Canada	1,750 %	1er déc. 2053	1 004 000	697 455	696 776	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er déc. 2055	2 452 000	2 172 511	2 148 671	
Obligations du gouvernement du Canada	2,750 %	1er déc. 2064	251 000	275 876	219 823	
				5 922 931	**5 710 627**	**2,2**
Obligations provinciales						
55 Ontario School Board Trust	5,900 %	2 juin 2033	165 000	206 336	182 161	
British Columbia Investment Management Corp.	4,900 %	2 juin 2033	72 000	75 628	75 606	
Autorité financière des Premières Nations	1,710 %	16 juin 2030	156 000	132 539	137 370	
Autorité financière des Premières Nations	2,850 %	1er juin 2032	242 000	228 150	220 616	
Autorité financière des Premières Nations	4,100 %	1er juin 2034	119 000	118 174	116 984	
Hydro-Québec	3,400 %	1er sept. 2029	861 000	831 476	842 702	
Municipal Finance Authority of British Columbia	3,300 %	8 avr. 2032	266 000	253 232	251 883	
Municipal Finance Authority of British Columbia	4,050 %	3 déc. 2033	378 000	369 858	372 577	
Municipal Finance Authority of British Columbia	2,500 %	27 sept. 2041	59 000	44 274	44 657	
OMERS Finance Trust	2,600 %	14 mai 2029	319 000	288 377	299 530	
Ontario Teachers' Finance Trust	4,150 %	1er nov. 2029	230 000	226 926	232 176	
Ontario Teachers' Finance Trust	4,450 %	2 juin 2032	124 000	126 527	126 269	
Ontario Teachers' Finance Trust	4,300 %	2 juin 2034	120 000	119 906	119 933	
Province d'Alberta	1,650 %	1er juin 2031	786 000	649 813	677 297	
Province d'Alberta	4,150 %	1er juin 2033	35 000	34 784	35 016	
Province d'Alberta	3,900 %	1er déc. 2033	948 000	961 496	928 044	
Province d'Alberta	3,300 %	1er déc. 2046	245 000	240 392	206 666	
Province d'Alberta	3,050 %	1er déc. 2048	288 000	279 307	230 330	
Province d'Alberta	3,100 %	1er juin 2050	162 000	121 363	130 421	
Province de la Colombie-Britannique	2,200 %	18 juin 2030	2 031 000	1 967 295	1 850 079	
Province de la Colombie-Britannique	1,550 %	18 juin 2031	405 000	352 984	345 858	
Province de la Colombie-Britannique	4,150 %	18 juin 2034	364 000	365 208	362 086	
Province de la Colombie-Britannique	4,300 %	18 juin 2042	92 000	104 322	90 580	
Province de la Colombie-Britannique	4,250 %	18 déc. 2053	24 000	23 584	23 575	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Province du Manitoba	3,900 %	2 déc. 2032	147 000	146 209	144 529	
Province du Manitoba	4,650 %	5 mars 2040	189 000	212 485	192 041	
Province du Manitoba	2,850 %	5 sept. 2046	70 000	55 662	53 643	
Province du Nouveau-Brunswick	4,550 %	26 mars 2037	123 000	167 948	124 723	
Province du Nouveau-Brunswick	4,800 %	3 juin 2041	86 000	116 071	88 961	
Province du Nouveau-Brunswick	3,550 %	3 juin 2043	94 000	116 945	82 591	
Province du Nouveau-Brunswick	5,000 %	14 août 2054	24 000	25 659	26 206	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,850 %	2 juin 2029	310 000	290 554	295 043	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	1,750 %	2 juin 2030	771 000	688 045	679 515	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	2,050 %	2 juin 2031	346 000	328 735	303 254	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	4,150 %	2 juin 2033	187 000	180 109	184 685	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,300 %	17 oct. 2046	89 000	90 987	71 684	
Province de Terre-Neuve-et-Labrador	3,700 %	17 oct. 2048	48 000	58 990	41 080	
Province de la Nouvelle-Écosse	2,400 %	1er déc. 2031	377 000	342 011	337 655	
Province de la Nouvelle-Écosse	4,700 %	1er juin 2041	30 000	32 168	30 701	
Province d'Ontario	2,700 %	2 juin 2029	396 000	368 355	376 311	
Province d'Ontario	1,550 %	1er nov. 2029	237 000	201 961	211 126	
Province d'Ontario	2,050 %	2 juin 2030	953 000	849 251	861 813	
Province d'Ontario	4,050 %	2 févr. 2032	415 000	413 726	415 952	
Province d'Ontario	3,750 %	2 juin 2032	80 000	76 048	78 333	
Province d'Ontario	3,650 %	2 juin 2033	382 000	365 180	368 052	
Province d'Ontario	4,150 %	2 juin 2034	80 000	79 631	79 751	
Province d'Ontario	4,700 %	2 juin 2037	120 000	145 950	124 484	
Province d'Ontario	3,450 %	2 juin 2045	290 000	263 289	252 590	
Province d'Ontario	2,900 %	2 déc. 2046	450 000	354 687	354 595	
Province d'Ontario	3,750 %	2 déc. 2053	143 000	136 874	129 499	
Province d'Ontario	4,600 %	2 déc. 2055	104 000	107 613	109 057	
Province de l'Île-du-Prince-Édouard	4,600 %	19 mai 2041	45 000	57 376	45 137	
Province de Québec	1,900 %	1er sept. 2030	1 024 000	875 590	912 651	
Province de Québec	1,500 %	1er sept. 2031	652 000	556 107	552 012	
Province de Québec	3,600 %	1er sept. 2033	704 000	672 118	674 042	
Province de Québec	4,450 %	1er sept. 2034	498 000	508 523	507 760	
Province de Québec	5,000 %	1er déc. 2041	495 000	522 162	529 526	
Province de Québec	3,500 %	1er déc. 2048	177 000	151 924	153 154	
Province de Québec	4,400 %	1er déc. 2055	809 000	810 039	817 320	
Province de Saskatchewan	2,150 %	2 juin 2031	667 000	584 379	594 090	
Province de Saskatchewan	4,200 %	2 déc. 2054	145 000	142 475	141 423	
South Coast British Columbia Transportation Authority	4,600 %	14 juin 2055	55 000	54 703	55 088	
				19 272 490	**18 902 493**	**7,1**
Obligations municipales						
Ville de Calgary	4,200 %	1er juin 2034	67 000	66 938	66 470	
Ville du Grand Sudbury	3,457 %	15 mars 2047	60 000	60 000	49 812	
Ville de Montréal	4,250 %	1er sept. 2033	334 000	320 196	331 515	
Ville de Montréal	4,100 %	1er déc. 2034	144 000	140 687	140 127	
Ville de Montréal	3,150 %	1er déc. 2036	117 000	95 856	101 542	
Ville de Montréal	3,500 %	1er déc. 2038	292 000	273 591	257 656	
Ville de Montréal	4,700 %	1er déc. 2041	74 000	77 800	74 267	
Ville d'Ottawa	4,450 %	4 juin 2033	92 000	91 965	93 374	
Ville d'Ottawa	4,400 %	22 oct. 2033	32 000	32 244	32 332	
Ville d'Ottawa	3,050 %	10 mai 2039	52 000	51 308	43 470	
Ville de Saint-Jean de Terre-Neuve	2,916 %	3 sept. 2040	34 000	26 434	26 687	
Ville de Toronto	3,500 %	2 juin 2036	386 000	356 555	352 573	
Ville de Toronto	2,600 %	24 sept. 2039	48 000	43 389	37 702	
Ville de Toronto	4,550 %	27 juill. 2042	185 000	180 285	182 859	
Ville de Toronto	4,400 %	14 déc. 2042	145 000	139 858	140 551	
Ville de Toronto	4,150 %	10 mars 2044	48 000	51 552	44 926	
Ville de Winnipeg	4,100 %	1er juin 2045	148 000	156 196	136 141	
Municipalité régionale de Halton	3,150 %	6 avr. 2045	106 000	114 221	84 688	
Municipalité régionale de Peel	4,250 %	2 déc. 2033	126 000	125 857	125 785	
Municipalité régionale de Peel	5,100 %	29 juin 2040	88 000	117 407	92 775	
Municipalité régionale de Peel	3,850 %	30 oct. 2042	58 000	67 548	52 254	
Municipalité régionale de York	2,150 %	22 juin 2031	74 000	66 334	65 679	
Municipalité régionale de York	4,000 %	31 mai 2032	155 000	168 180	153 772	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Municipalité régionale de York	3,650 %	13 mai 2033	73 000	72 109	69 899	
Municipalité régionale de York	4,450 %	8 déc. 2033	111 000	110 796	112 652	
Municipalité régionale de York	4,050 %	1er mai 2034	314 000	308 350	307 390	
				3 315 656	**3 176 898**	**1,2**
Obligations de sociétés						
407 International Inc.	5,750 %	14 févr. 2036	20 000	21 341	21 162	
Algonquin Power Co.	4,090 %	17 févr. 2027	105 000	102 364	102 777	
Algonquin Power Co.	4,600 %	29 janv. 2029	126 000	123 760	124 247	
Algonquin Power Co.	2,850 %	15 juill. 2031	5 000	4 295	4 371	
AltaLink LP	1,509 %	11 sept. 2030	32 000	26 762	27 127	
ARC Resources Ltd.	2,354 %	10 mars 2026	265 000	246 653	254 738	
ARC Resources Ltd.	3,465 %	10 mars 2031	86 000	79 530	78 846	
AT&T Inc.	4,000 %	25 nov. 2025	72 000	79 078	71 049	
Banque de Montréal	3,650 %	1er avr. 2027	344 000	329 848	336 229	
Banque de Montréal	4,709 %	7 déc. 2027	81 000	77 731	81 366	
Banque de Montréal	4,976 %	3 juill. 2034	112 000	112 000	111 664	
Bell Canada Inc.	3,600 %	29 sept. 2027	8 000	7 406	7 768	
Bell Canada Inc.	3,800 %	21 août 2028	11 000	10 378	10 664	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,616 %	14 nov. 2027	58 000	59 558	59 668	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	3,410 %	9 oct. 2029	269 000	249 834	252 007	
Brookfield Infrastructure Finance ULC	5,710 %	27 juill. 2030	100 000	104 785	103 925	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,250 %	15 janv. 2029	246 000	239 851	241 989	
Brookfield Renewable Partners ULC	4,290 %	5 nov. 2049	12 000	10 075	10 119	
Brookfield Renewable Partners ULC	3,330 %	13 août 2050	15 000	10 818	10 655	
Brookfield Renewable Partners ULC	5,318 %	10 janv. 2054	9 000	8 948	8 852	
Bruce Power LP	4,700 %	21 déc. 2027	20 000	19 929	20 109	
Bruce Power LP	2,680 %	21 déc. 2028	43 000	39 408	39 814	
CAE Inc.	5,541 %	12 juin 2028	120 000	120 166	122 063	
Corporation Cameco	4,940 %	24 mai 2031	87 000	86 854	87 558	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,000 %	7 déc. 2026	155 000	155 884	156 383	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,050 %	7 oct. 2027	60 000	60 661	60 842	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,200 %	7 avr. 2032	103 000	100 145	101 123	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,330 %	20 janv. 2033	42 000	42 221	42 495	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,350 %	20 avril 2033	55 000	55 460	55 701	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,300 %	16 janv. 2034	51 000	51 141	51 601	
Capital Power Corp.	4,986 %	23 janv. 2026	41 000	39 996	40 943	
Capital Power Corp.	5,378 %	25 janv. 2027	393 000	395 159	397 539	
Capital Power Corp.	5,816 %	15 sept. 2028	119 000	121 333	122 685	
Capital Power Corp.	4,424 %	8 févr. 2030	52 000	50 136	50 367	
Capital Power Corp.	3,147 %	1er oct. 2032	5 000	4 232	4 271	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	5,030 %	28 févr. 2031	39 000	38 998	39 199	
Coastal Gaslink Pipeline LP	4,673 %	30 juin 2027	30 000	29 999	30 225	
Coastal Gaslink Pipeline LP	4,691 %	30 sept. 2029	53 000	52 998	53 494	
Coastal Gaslink Pipeline LP	4,907 %	30 juin 2031	57 000	56 998	57 761	
Coastal Gaslink Pipeline LP	5,187 %	30 sept. 2034	2 000	2 000	2 037	
Coastal Gaslink Pipeline LP	5,606 %	30 mars 2047	6 000	6 000	6 309	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,539 %	7 déc. 2026	113 000	108 061	106 866	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	2,057 %	17 juin 2027	3 000	2 604	2 765	
Fiducie de placement immobilier industriel Dream	5,383 %	22 mars 2028	44 000	44 198	44 582	
Dream Summit Industrial LP	2,250 %	12 janv. 2027	17 000	15 117	15 923	
Dream Summit Industrial LP	2,440 %	14 juill. 2028	49 000	43 116	44 586	
Dream Summit Industrial LP	5,111 %	12 févr. 2029	21 000	21 000	21 119	
Électricité de France SA	5,379 %	17 mai 2034	196 000	197 846	196 479	
Électricité de France SA	5,777 %	17 mai 2054	59 000	59 380	59 975	
Enbridge Gas Inc.	2,370 %	9 août 2029	24 000	21 365	21 861	
Enbridge Inc.	5,375 %	27 sept. 2077	288 000	273 317	280 500	
Enbridge Inc.	8,495 %	15 janv. 2084	84 000	84 000	90 056	
Enbridge Pipelines Inc.	3,520 %	22 févr. 2029	28 000	26 573	26 724	
Enbridge Pipelines Inc.	5,330 %	6 avr. 2040	9 000	8 714	8 844	
Fair Hydro Trust	3,357 %	15 mai 2033	219 000	205 922	203 794	
First Capital Real Estate Investment Trust	4,323 %	31 juill. 2025	178 000	181 920	176 335	
First Capital Real Estate Investment Trust	3,604 %	6 mai 2026	17 000	16 597	16 567	
First Capital Real Estate Investment Trust	3,456 %	22 janv. 2027	38 000	35 675	36 602	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
First Capital Real Estate Investment Trust	3,447 %	1er mars 2028	47 000	41 632	44 469	
First Capital Real Estate Investment Trust	5,455 %	12 juin 2032	64 000	64 000	63 966	
First Capital Realty Inc.	5,572 %	1er mars 2031	71 000	71 000	72 060	
Crédit Ford du Canada	6,326 %	10 nov. 2026	112 000	112 216	114 952	
Crédit Ford du Canada	5,581 %	22 févr. 2027	251 000	251 513	254 020	
Crédit Ford du Canada	5,242 %	23 mai 2028	186 000	186 081	186 969	
Crédit Ford du Canada	5,441 %	9 févr. 2029	223 000	222 362	225 551	
Crédit Ford du Canada	5,668 %	20 févr. 2030	11 000	11 065	11 221	
Crédit Ford du Canada	5,582 %	23 mai 2031	18 000	18 000	18 133	
Financière General Motors du Canada Ltée	5,100 %	14 juill. 2028	108 000	107 783	109 018	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6,450 %	3 déc. 2027	154 000	202 345	163 708	
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	7,050 %	12 juin 2030	155 000	222 636	174 550	
Fonds de placement immobilier H&R	2,906 %	2 juin 2026	42 000	39 877	40 250	
Fonds de placement immobilier H&R	5,457 %	28 févr. 2029	56 000	56 000	56 449	
Inter Pipeline Ltd.	4,232 %	1er juin 2027	85 000	81 688	83 141	
Inter Pipeline Ltd.	5,760 %	17 févr. 2028	254 000	257 525	259 467	
Inter Pipeline Ltd.	5,710 %	29 mai 2030	389 000	392 859	395 410	
Inter Pipeline Ltd.	3,983 %	25 nov. 2031	29 000	24 336	26 202	
Inter Pipeline Ltd.	5,849 %	18 mai 2032	92 000	93 319	92 762	
Inter Pipeline Ltd.	6,590 %	9 févr. 2034	51 000	51 171	53 383	
Société Financière Manuvie	5,054 %	23 févr. 2034	308 000	308 000	310 507	
Banque Nationale du Canada	4,968 %	7 déc. 2026	61 000	61 000	61 524	
Banque Nationale du Canada	5,219 %	14 juin 2028	130 000	129 739	132 979	
Banque Nationale du Canada	5,023 %	1er févr. 2029	256 000	261 102	260 330	
Banque Nationale du Canada	5,426 %	16 août 2032	372 000	366 037	377 078	
Banque Nationale du Canada	5,279 %	15 févr. 2034	185 000	184 997	186 976	
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	4,890 %	30 avr. 2031	293 000	292 757	294 571	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	2,800 %	1er juin 2031	9 000	7 950	8 024	
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co., Ltd.	4,850 %	1er juin 2034	75 000	74 948	74 977	
Northern Courier Pipeline LP	3,365 %	30 juin 2042	73 698	73 698	64 905	
Northwestern Hydro Acquisition Co. II LP	3,877 %	31 déc. 2036	306 000	312 671	263 041	
Nova Scotia Power Inc.	4,951 %	15 nov. 2032	314 000	313 312	312 675	
Nova Scotia Power Inc.	6,950 %	25 août 2033	23 000	26 444	25 699	
Nova Scotia Power Inc.	3,612 %	1er mai 2045	8 000	6 534	6 305	
Nova Scotia Power Inc.	3,307 %	25 avr. 2050	18 000	13 063	13 006	
Nova Scotia Power Inc.	5,355 %	24 mars 2053	29 000	30 153	29 252	
Plenary Properties LTAP LP	6,288 %	31 janv. 2044	50 689	66 359	55 202	
Fiducie de placement immobilier Primaris	4,727 %	30 mars 2027	83 000	80 432	82 126	
Fiducie de placement immobilier Primaris	5,934 %	29 mars 2028	24 000	23 889	24 545	
Fiducie de placement immobilier Primaris	6,374 %	30 juin 2029	73 000	73 161	76 388	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,361 %	10 mars 2027	126 000	124 766	117 881	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,611 %	6 oct. 2027	25 000	25 070	25 409	
Fonds de placement immobilier RioCan	2,829 %	8 nov. 2028	88 000	87 456	80 139	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,962 %	1er oct. 2029	126 000	125 957	130 235	
Fonds de placement immobilier RioCan	5,470 %	1er mars 2030	43 000	42 998	43 393	
Rogers Communications Inc.	3,800 %	1er mars 2027	259 000	247 774	253 261	
Rogers Communications Inc.	3,650 %	31 mars 2027	150 000	142 600	146 025	
Rogers Communications Inc.	3,750 %	15 avr. 2029	24 000	22 951	23 000	
Banque Royale du Canada	5,116 %	25 juill. 2024	1 298 000	1 301 245	1 293 511	
Banque Royale du Canada	5,341 %	23 juin 2026	152 000	151 702	153 934	
Banque Royale du Canada	5,235 %	2 nov. 2026	285 000	287 611	289 112	
Banque Royale du Canada	4,612 %	26 juill. 2027	13 000	12 972	13 042	
Banque Royale du Canada	4,632 %	1er mai 2028	2 000	1 970	2 009	
Banque Royale du Canada	5,010 %	1er févr. 2033	58 000	58 048	58 252	
Banque Royale du Canada	5,096 %	3 avr. 2034	49 000	48 960	49 282	
Sea To Sky Highway Investment LP	2,629 %	31 août 2030	73 704	73 788	68 617	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,444 %	28 août 2026	20 000	18 620	19 359	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,192 %	11 juin 2027	50 000	45 997	47 467	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,834 %	21 déc. 2027	93 000	86 261	89 204	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	5,354 %	29 mai 2028	100 000	98 676	100 608	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	2,307 %	18 déc. 2028	19 000	15 728	16 832	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,526 %	20 déc. 2029	21 000	19 466	19 285	
SmartCentres Real Estate Investment Trust	3,648 %	11 déc. 2030	114 000	101 817	103 272	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Suncor Énergie Inc.	5,400 %	17 nov. 2026	321 000	323 657	326 419	
TELUS Corp.	5,600 %	9 sept. 2030	136 000	135 844	141 569	
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,934 %	3 mai 2032	57 000	54 880	55 558	
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,679 %	2 août 2033	60 000	61 393	61 533	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,950 %	1er août 2034	270 000	269 492	268 934	
La Banque Toronto-Dominion	4,344 %	27 janv. 2026	84 000	81 447	83 470	
La Banque Toronto-Dominion	5,423 %	10 juill. 2026	264 000	265 913	267 774	
La Banque Toronto-Dominion	4,210 %	1er juin 2027	296 000	290 686	293 328	
La Banque Toronto-Dominion	5,491 %	8 sept. 2028	90 000	92 276	93 123	
La Banque Toronto-Dominion	3,060 %	26 janv. 2032	80 000	75 950	76 498	
La Banque Toronto-Dominion	5,177 %	9 avr. 2034	6 000	6 000	6 049	
Tourmaline Oil Corp.	4,856 %	30 mai 2027	334 000	335 869	337 236	
Tourmaline Oil Corp.	2,077 %	25 janv. 2028	22 000	19 577	20 256	
Transcanada Trust	4,650 %	18 mai 2077	171 000	170 420	163 908	
Veren Inc.	4,968 %	21 juin 2029	335 000	335 012	333 520	
Vidéotron Ltée	3,625 %	15 juin 2028	138 000	132 936	132 280	
Vidéotron Ltée	4,650 %	15 juill. 2029	52 000	51 972	51 588	
Vidéotron Ltée	4,500 %	15 janv. 2030	224 000	221 308	219 695	
				16 060 857	**15 996 978**	**6,1**
Total des obligations				**44 571 934**	**43 786 996**	**16,6**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT						
Fonds d'obligations PH&N, série O			10 461 373	108 258 047	94 926 500	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I			12 330 890	125 656 310	112 916 424	
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life, série I			836 439	7 610 558	6 544 634	
				241 524 915	**214 387 558**	**81,3**
Coûts de transaction				**(2)**		
Total des placements				**287 479 327**	**259 557 034**	**98,4**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[1]					**17 349**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs					**4 173 399**	**1,6**
Total de l'actif net					**263 747 782**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(445 615)	18 sept. 2024	(4)	111	(443 520)	2 095
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(111 910)	18 sept. 2024	(1)	112	(110 880)	1 030
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(111 900)	18 sept. 2024	(1)	112	(110 880)	1 020
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(111 880)	18 sept. 2024	(1)	112	(110 880)	1 000
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(111 880)	18 sept. 2024	(1)	112	(110 880)	1 000
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(222 040)	18 sept. 2024	(2)	111	(221 760)	280
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(111 000)	18 sept. 2024	(1)	111	(110 880)	120
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	169 650	19 sept. 2024	1	124	171 514	1 864
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(971 840)	18 sept. 2024	(8)	121	(960 560)	11 279
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(489 765)	18 sept. 2024	(4)	122	(480 280)	9 485

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	(120 570)	18 sept. 2024	(1)	121	(120 070)	500
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 2 ANS MTL	1 341 860	18 sept. 2024	13	103	1 343 940	2 080
						31 753
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(330 239)	18 sept. 2024	(3)	110	(332 640)	(2 401)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(440 319)	18 sept. 2024	(4)	110	(443 520)	(3 201)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(550 399)	18 sept. 2024	(5)	110	(554 400)	(4 001)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 5 ANS	(660 479)	18 sept. 2024	(6)	110	(665 280)	(4 801)
						(14 404)
						17 349

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	30 juin 2024	31 décembre 2023
AAA/Aaa	3,3	3,2
AA/Aa	5,4	4,5
A/A	3,6	4,8
BBB/Baa	4,3	3,5
Non noté	0,5	0,5
Total	**17,1**	**16,5**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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	
Dollar américain	(2 788)	-	(1 603)	-
Total	**(2 788)**	**-**	**(1 603)**	**-**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 139 $ (80 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	2 675 991	9 184 627	33 308 858	45 169 476
31 décembre 2023	3 058 436	10 290 525	32 509 286	45 858 247

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 5 116 446 $ (4 903 490 $ 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 indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,3	-
Acceptations bancaires	0,1	0,6
Billets à ordre	0,1	-
Obligations		
Obligations fédérales	2,2	2,1
Obligations provinciales	7,1	6,5
Obligations municipales	1,2	1,3
Obligations de sociétés	6,1	6,0
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	78,8	79,5
Titres à revenu fixe internationaux	2,5	2,5
Actifs (passifs) dérivés	-	-
Autres actifs, moins les passifs	1,6	1,5
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	43 786 996	-	43 786 996
Placements à court terme	-	1 382 480	-	1 382 480
Fonds communs de placement	214 387 558	-	-	214 387 558
Contrats à terme standardisés	31 753	-	-	31 753
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	14 404	-	-	14 404

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations multistratégie Sun Life (suite)

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	44 173 016	-	44 173 016
Placements à court terme	-	1 685 231	-	1 685 231
Fonds communs de placement	227 840 423	-	-	227 840 423
Contrats à terme standardisés	43 791	-	-	43 791
Passifs financiers				
Contrats à terme standardisés	71 827	-	-	71 827

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les obligations ont été classées au niveau 2. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats à terme standardisés, qui sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme des profits (pertes) latent(e)s sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 1 677 $ (1 857 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 13 349 964 $ (11 752 866 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série F	25 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série I	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations cible zéro émission nette 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)	**127 980 244**	137 535 599
Placements à court terme	**1 875 784**	5 317 533
Trésorerie	**204 553**	250 802
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**1 210 380**	1 070 949
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**402**	160 884
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	131 271 363	144 335 767
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**61 487**	-
Charges à payer	**3 507**	1 224
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**-**	-
Distributions à payer	**2**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**1 200 000**	2 888 645
Frais de gestion à payer	**-**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**1 264 996**	2 889 869
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**130 006 367**	141 445 898
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	**9,95**	10,16

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

État du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)
Revenu de placement	
Revenu de dividendes	**-**
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**2 953 289**
Distributions des fonds sous-jacents	**-**
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	
Intérêt négatif sur les placements	**-**
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(336 300)**
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(2 690 246)**
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**(61 487)**
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(134 744)**
Profit (perte) de change net(te)	**112**
Autres produits	**-**
Total des produits (de la perte)	**(134 632)**
Charges (note 5)	
Frais de gestion	**-**
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**22 938**
Frais du comité d'examen indépendant	**302**
Retenues d'impôt	**-**
Impôt étranger	**-**
Impôt	**-**
Coûts de transaction (note 2)	**-**
Total des charges d'exploitation	**23 240**
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**
Résultat d'exploitation	**(157 872)**
Charges financières	
Charges d'intérêts	**-**
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	**(157 872)**
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	**13 884 342**
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	**(0,01)**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations cible zéro émission nette Sun Life (suite)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total 2024
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	141 445 898 $
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(157 872) $
Opérations sur titres rachetables	
Produit de l'émission de titres rachetables	15 299 867 $
Rachat de titres rachetables	(26 581 523) $
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	2 900 131 $
Distributions capitalisées	- $
	(8 381 525) $
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables	
Des gains en capital	- $
Du revenu de placement net	(2 900 134) $
Remboursement de capital	- $
	(2 900 134) $
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(11 439 531) $
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	130 006 367 $
Opérations sur titres rachetables	
Solde au début de la période	13 923 301
Titres émis	1 540 418
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	292 569
Titres rachetés	(2 695 168)
Solde à la fin de la période	13 061 120

Tableau des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)
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)	**(157 872)**
Ajustements :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**336 300**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**2 690 246**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**61 487**
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**
Variation de la marge	**-**
Achats de placements	**(29 598 048)**
Produit de la vente de placements	**34 438 212**
Achats de placements à court terme	**(18 789 967)**
Produit de la vente de placements à court terme	**22 231 716**
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(139 431)**
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**
Variation des frais de gestion à payer	**-**
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**2 283**
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**11 074 926**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(1)**
Produit de l'émission de titres rachetables	**15 460 349**
Rachat de titres rachetables	**(26 581 523)**
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(11 121 175)**
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(46 249)**
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**250 802**
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**204 553**
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**2 813 858**
Intérêts versés	**-**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations cible zéro émission nette Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,670 %	18 juill. 2024	20 000	19 893	19 893	
Bon du Trésor du Canada	4,775 %	1er août 2024	403 000	399 973	399 973	
Bon du Trésor du Canada	4,660 %	15 août 2024	1 465 000	1 455 917	1 455 918	
				1 875 783	**1 875 784**	**1,4**
Total des placements à court terme				**1 875 783**	**1 875 784**	**1,4**

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Fiducie du Canada pour l'habitation nº 1	1,950 %	15 déc. 2025	3 700 000	3 558 253	3 583 308	
Obligations du gouvernement du Canada	3,250 %	1er sept. 2028	1 200 000	1 183 761	1 186 639	
Obligations du gouvernement du Canada	3,500 %	1er mars 2034	4 500 000	4 483 080	4 506 301	
Obligations du gouvernement du Canada	1,750 %	1er déc. 2053	1 000 000	698 160	694 000	
				9 923 254	**9 970 248**	**7,7**
Obligations provinciales						
Province de la Colombie-Britannique	4,300 %	18 juin 2042	5 000 000	5 088 600	4 922 822	
Province du Nouveau-Brunswick	4,800 %	3 juin 2041	4 000 000	4 257 120	4 137 707	
Province d'Ontario	4,050 %	2 févr. 2032	2 000 000	2 003 100	2 004 588	
Province d'Ontario	3,650 %	2 juin 2033	9 200 000	8 936 605	8 864 084	
Province d'Ontario	4,650 %	2 juin 2041	4 000 000	4 245 600	4 120 266	
Province d'Ontario	2,900 %	2 déc. 2046	3 000 000	2 455 350	2 363 965	
Province de Québec	3,600 %	1er sept. 2033	6 000 000	5 825 340	5 744 673	
Province de Québec	4,250 %	1er déc. 2043	1 000 000	1 014 570	977 349	
Province de Saskatchewan	3,900 %	2 juin 2033	2 000 000	1 984 000	1 962 045	
Province de Saskatchewan	2,750 %	2 déc. 2046	2 000 000	1 582 180	1 527 511	
				37 392 465	**36 625 010**	**28,2**
Obligations municipales						
Ville d'Ottawa	4,100 %	6 déc. 2052	2 000 000	1 984 440	1 847 153	
Ville de Toronto	3,200 %	1er août 2048	3 000 000	2 447 520	2 379 838	
				4 431 960	**4 226 991**	**3,3**
Obligations de sociétés canadiennes						
Banque de Montréal	4,709 %	7 déc. 2027	4 000 000	3 974 160	4 018 062	
Bell Canada Inc.	4,750 %	29 sept. 2044	3 000 000	2 796 090	2 734 678	
Banque Canadienne Impériale de Commerce	5,500 %	14 janv. 2028	4 000 000	4 082 640	4 116 871	
Banque canadienne de l'Ouest	4,571 %	11 juill. 2028	1 200 000	1 200 000	1 200 000	
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4,178 %	8 mars 2028	4 500 000	4 374 315	4 422 587	
CU Inc.	4,085 %	2 sept. 2044	4 200 000	3 868 158	3 777 004	
Enbridge Inc.	4,240 %	27 août 2042	500 000	417 835	428 802	
Enbridge Inc.	5,000 %	19 janv. 2082	1 500 000	1 260 300	1 345 924	
Energir Inc.	7,050 %	30 oct. 2030	4 000 000	4 529 125	4 495 432	
EPCOR Utilities Inc.	4,550 %	28 févr. 2042	2 000 000	1 946 980	1 921 698	
Financière General Motors du Canada Ltée	3,150 %	8 févr. 2027	1 500 000	1 410 030	1 439 556	
Fonds de placement immobilier H&R	5,457 %	28 févr. 2029	1 500 000	1 500 000	1 512 013	
Banque HSBC Canada	3,403 %	24 mars 2025	3 300 000	3 233 901	3 267 767	
Hydro One Inc.	5,540 %	20 oct. 2025	2 000 000	2 031 960	2 022 475	
Hydro One Inc.	6,030 %	3 mars 2039	2 000 000	2 341 620	2 242 655	
John Deere Financial Inc.	4,630 %	4 avr. 2029	1 500 000	1 499 670	1 510 837	
Mercedes-Benz Finance Canada Inc.	5,140 %	29 juin 2026	3 500 000	3 545 560	3 532 572	
Banque Royale du Canada	4,632 %	1er mai 2028	2 000 000	1 986 020	2 008 558	
TELUS Corp.	5,150 %	26 nov. 2043	3 700 000	3 551 889	3 520 141	
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,950 %	8 mars 2027	4 000 000	3 774 480	3 841 072	
La Banque Toronto-Dominion	7,283 %	31 oct. 2082	4 000 000	3 925 000	4 072 492	
Thomson Reuters Corp.	2,239 %	14 mai 2025	3 000 000	2 887 650	2 930 614	
Groupe TMX Limitée	4,970 %	16 févr. 2034	1 300 000	1 300 000	1 319 461	
				61 437 383	**61 681 271**	**47,3**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations cible zéro émission nette Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Obligations de sociétés étrangères						
AT&T Inc.	4,850 %	25 mai 2047	2 500 000	2 266 775	2 259 345	
Bank of America Corp.	3,615 %	16 mars 2028	5 000 000	4 781 750	4 871 547	
BNP Paribas SA	2,538 %	13 juill. 2029	3 000 000	2 649 000	2 740 071	
BP Capital Markets PLC	3,470 %	15 mai 2025	3 000 000	2 940 570	2 964 848	
Northern States Power Co.	5,400 %	15 mars 2054	2 000 000	2 689 663	2 640 913	
				15 327 758	**15 476 724**	**11,9**
Total des obligations				**128 512 820**	**127 980 244**	**98,4**
Coûts de transaction				**0,0**		
Total des placements				**130 388 603**	**129 856 028**	**99,8**
Plus-value (moins-value) latente des swaps[1]					**(61 487)**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs					**211 826**	**0,2**
Total de l'actif net					**130 006 367**	**100,0**

1 Plus-value (moins-value) latente des swaps

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché ($)	Profit (perte) latent(e) ($)
Swaps de devises :						
SUNLIFE CCS CAD 3,15 %CAD REC FIXE	2 430 200	28 févr. 2054	Banque de Montréal	A-1	2 416 887	2 416 887
SUNLIFE CCS USD 3,685 %-USD PAY FIXE	(1 800 000)	28 févr. 2054	Banque de Montréal	A-1	(2 478 374)	(2 478 374)
						(61 487)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'obligations Objectif zéro net Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	9,1	16,1
AA/Aa	20,3	16,5
A/A	52,4	48,9
BBB/Baa	19,0	19,5
Non noté	0,9	-
Total	**101,7**	**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.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations cible zéro émission nette Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés principalement en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du fonds. Par conséquent, le fonds n'était pas exposé à un risque de change important.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	11 039 014	39 266 098	79 550 916	129 856 028
31 décembre 2023	5 317 533	44 941 203	92 594 396	142 853 132

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 15 798 212 $ (16 464 003 $ 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 exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucune action.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,4	3,8
Obligations		
Obligations fédérales	7,7	12,3
Obligations provinciales	28,2	28,2
Obligations municipales	3,3	3,2
Obligations de sociétés	47,3	53,5
Obligations de sociétés étrangères	11,9	-
Actifs (passifs) dérivés	-	-
Autres actifs, moins les passifs	0,2	(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			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	127 980 244	-	127 980 244
Placements à court terme	-	1 875 784	-	1 875 784
Passifs financiers				
Swaps	-	61 487	-	61 487

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Obligations	-	137 535 599	-	137 535 599
Placements à court terme	-	5 317 533	-	5 317 533

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 22 novembre au 31 décembre 2023.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 2.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations cible zéro émission nette Sun Life (suite)

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de swaps dont l'évaluation est principalement fondée sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	15 376	153 051

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	15 055	152 944

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	3 183

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	150 000	-	560

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série I	22 nov. 2023	6 déc. 2023

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen 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)	**285 092 349**	175 735 829
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**10 761 691**	11 312 302
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**354 452**	1 009 588
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Intérêts courus	**3 042 104**	1 976 720
Dividendes à recevoir	**224 726**	169 249
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**2 058 486**	157
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	301 533 808	190 203 845
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**13 615**	2 729
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**39 428**	931 832
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**869 310**	-
Frais de gestion à payer	**1 692**	575
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**924 045**	935 136
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**300 609 763**	189 268 709

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**1 348 343**	1 510 458
Série F	**246 278**	273 130
Série I	**298 792 673**	187 201 812
Série O	**222 469**	283 309
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**6,97**	7,04
Série F	**7,01**	7,11
Série I	**7,88**	7,95
Série O	**7,44**	7,49

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**1 193 493**	1 343 258
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**6 381 597**	7 237 840
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(2 494 745)**	(5 391 405)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(7 596 747)**	8 765 901
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**10 387 044**	1 364 509
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(655 136)**	(3 297 844)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**7 215 506**	10 022 259
Profit (perte) de change net(te)	**339 709**	(148 255)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**7 555 215**	9 874 004
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**11 051**	13 207
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**73 078**	86 560
Frais du comité d'examen indépendant	**567**	678
Retenues d'impôt	**383 213**	386 946
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**13 232**	19 334
Total des charges d'exploitation	**481 141**	506 725
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**7 074 074**	9 367 279
Charges financières		
Charges d'intérêts	**271**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**7 073 803**	9 367 279
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	**20 863**	37 346
Série F	**4 045**	6 051
Série I	**7 043 026**	9 314 601
Série O	**5 869**	9 281

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**201 174**	245 665
Série F	**37 009**	33 696
Série I	**32 844 448**	38 559 891
Série O	**34 215**	42 216
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	**0,10**	0,15
Série F	**0,11**	0,18
Série I	**0,21**	0,24
Série O	**0,17**	0,22

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen 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 I	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 510 458 $	1 765 232	273 130	236 355	187 201 812	315 726 430
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	20 863 $	37 346	4 045	6 051	7 043 026	9 314 601
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	43 800 $	151 042	20 400	-	133 533 001	11 583 546
Rachat de titres rachetables	(224 636) $	(281 437)	(51 297)	(1 000)	(28 985 167)	(47 967 700)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	33 734 $	41 887	8 161	7 600	8 185 955	9 502 082
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(147 102) $	(88 508)	(22 736)	6 600	112 733 789	(26 882 072)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(35 876) $	(44 021)	(8 161)	(7 598)	(8 185 954)	(9 502 082)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(35 876) $	(44 021)	(8 161)	(7 598)	(8 185 954)	(9 502 082)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(162 115) $	(95 183)	(26 852)	5 053	111 590 861	(27 069 553)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 348 343 $	1 670 049	246 278	241 408	298 792 673	288 656 877
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	214 507	252 774	38 421	33 329	23 549 589	40 198 931
Titres émis	6 251	21 467	2 886	-	16 984 359	1 461 727
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	4 832	5 965	1 159	1 068	1 037 630	1 201 753
Titres rachetés	(32 090)	(40 233)	(7 346)	(141)	(3 664 117)	(6 053 205)
Solde à la fin de la période	193 500	239 973	35 120	34 256	37 907 461	36 809 206

	Série O		Total	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	283 309 $	312 072	189 268 709	318 040 089
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 869 $	9 281	7 073 803	9 367 279
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	133 597 201	11 734 588
Rachat de titres rachetables	(66 709) $	(7 719)	(29 327 809)	(48 257 856)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	7 596 $	9 488	8 235 446	9 561 057
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	(59 113) $	1 769	112 504 838	(26 962 211)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	(7 596) $	(9 488)	(8 237 587)	(9 563 189)
Remboursement de capital	- $	-	-	-
	(7 596) $	(9 488)	(8 237 587)	(9 563 189)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(60 840) $	1 562	111 341 054	(27 158 121)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	222 469 $	313 634	300 609 763	290 881 968
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	37 814	42 234	23 840 331	40 527 268
Titres émis	-	-	16 993 496	1 483 194
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 020	1 275	1 044 641	1 210 061
Titres rachetés	(8 916)	(1 035)	(3 712 469)	(6 094 614)
Solde à la fin de la période	29 918	42 474	38 165 999	37 125 909

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen 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)	**7 073 803**	9 367 279
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**2 494 745**	5 391 405
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(10 387 044)**	(1 364 509)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**655 136**	3 297 844
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(144 285 022)**	(41 299 351)
Produit de la vente de placements	**43 690 111**	73 268 854
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(1 120 861)**	523 434
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**1 117**	1 664
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**10 886**	30 112
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(101 867 129)**	49 216 732
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(2 141)**	(2 132)
Produit de l'émission de titres rachetables	**131 538 872**	11 767 342
Rachat de titres rachetables	**(30 220 213)**	(47 748 984)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**101 316 518**	(35 983 774)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(550 611)**	13 232 958
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**11 312 302**	411 154
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**10 761 691**	13 644 112
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**754 803**	988 230
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**5 316 213**	7 729 356
Intérêts versés	**(271)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations de sociétés						
ATS Corp.	4,125 %	15 déc. 2028	885 000	1 137 056	1 105 652	
Emera Inc.	6,750 %	15 juin 2076	3 325 000	4 632 932	4 532 425	
Enbridge Inc.	8,500 %	15 janv. 2084	329 000	486 889	486 440	
Transcanada Trust	5,875 %	15 août 2076	1 580 000	2 207 787	2 121 352	
Transcanada Trust	5,600 %	7 mars 2082	850 000	1 055 202	1 055 872	
				9 519 866	**9 301 741**	**3,1**
Obligations étrangères						
Albertsons Cos., Inc. / SafewayInc. / NewAlbertsons LP	7,500 %	15 mars 2026	3 225 000	4 528 619	4 478 196	
Ally Financial Inc.	8,000 %	1er nov. 2031	2 025 000	3 280 226	3 059 644	
Ally Financial Inc.	4,700 %	31 déc. 2049	1 690 200	2 088 377	2 049 698	
Ally Financial Inc.	4,700 %	31 déc. 2049	700 000	872 985	772 020	
Altria Group Inc.	5,800 %	14 févr. 2039	1 650 000	2 353 731	2 261 195	
American Express Co.	3,550 %	31 déc. 2049	1 375 000	1 712 254	1 758 012	
Amgen Inc.	4,875 %	1er mars 2053	1 850 000	2 341 020	2 230 864	
Amkor Technology Inc.	6,625 %	15 sept. 2027	2 725 000	3 828 034	3 741 372	
Antero Resources Corp.	7,625 %	1er févr. 2029	1 050 000	1 484 094	1 480 435	
ArcelorMittal SA	6,800 %	29 nov. 2032	250 000	358 527	360 617	
ArcelorMittal SA	7,250 %	15 oct. 2039	1 510 000	2 253 305	2 221 925	
Ares Finance Co. III LLC	4,125 %	30 juin 2051	1 050 000	1 324 311	1 342 071	
Ashland LLC	6,875 %	15 mai 2043	1 100 000	1 676 676	1 545 440	
Bank of America Corp.	6,100 %	31 déc. 2049	579 000	834 498	791 943	
Bank of America Corp.	6,250 %	31 déc. 2049	1 225 000	1 676 103	1 676 222	
Bank of America Corp.	6,300 %	31 déc. 2049	225 000	325 714	310 895	
Bank of America Corp.	6,500 %	31 déc. 2049	925 000	1 254 346	1 266 148	
Bath & Body Works Inc.	6,875 %	1er nov. 2035	2 185 000	2 830 270	3 018 356	
Caesars Entertainment Inc.	6,500 %	15 févr. 2032	1 630 000	2 227 778	2 242 801	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,125 %	1er mai 2027	1 975 000	2 616 825	2 596 965	
Celanese US Holdings LLC	6,165 %	15 juill. 2027	2 150 000	2 917 183	2 987 232	
Charter Communications Operating LLC	6,484 %	23 oct. 2045	2 125 000	3 622 443	2 658 496	
Citigroup Inc.	4,000 %	31 déc. 2049	900 000	1 138 552	1 182 468	
Citigroup Inc.	6,250 %	31 déc. 2049	2 150 000	3 127 514	2 947 241	
Citigroup Inc.	7,375 %	31 déc. 2049	850 000	1 167 901	1 198 532	
Citigroup Inc.	9,007 %	31 déc. 2049	725 000	999 778	995 522	
Columbia Pipelines Operating Co. LLC	6,544 %	15 nov. 2053	2 425 000	3 379 255	3 499 505	
Dana Inc.	5,625 %	15 juin 2028	675 000	861 897	897 040	
Diamondback Energy Inc.	6,250 %	15 mars 2033	1 050 000	1 487 538	1 503 489	
Dominion Energy Inc	7,000 %	1er juin 2054	1 340 000	1 871 561	1 912 360	
Dominion Energy Inc	6,875 %	1er févr. 2055	1 250 000	1 722 901	1 746 711	
Edison International	5,000 %	31 déc. 2049	1 075 000	1 293 188	1 402 867	
Edison International	8,125 %	15 juin 2053	1 425 000	1 992 834	2 027 039	
Edison International	7,875 %	15 juin 2054	589 000	808 572	832 465	
Energy Transfer LP	7,125 %	31 déc. 2049	1 125 000	1 473 907	1 528 674	
Energy Transfer LP	8,000 %	15 mai 2054	2 100 000	2 914 899	3 007 476	
Enstar Finance LLC	5,500 %	15 janv. 2042	1 050 000	1 314 421	1 389 993	
EUSHI Finance Inc.	7,625 %	15 déc. 2054	700 000	964 214	963 921	
First Citizens BancShares Inc.	9,573 %	31 déc. 2049	725 000	963 022	1 011 018	
FirstEnergy Corp.	4,000 %	1er mai 2026	725 000	988 642	986 098	
Ford Motor Co.	5,291 %	8 déc. 2046	1 140 000	1 433 853	1 366 282	
Ford Motor Credit Co. LLC	7,350 %	4 nov. 2027	1 720 000	2 383 297	2 453 511	
GCI LLC	4,750 %	15 oct. 2028	1 200 000	1 569 796	1 500 289	
Gen Digital Inc.	7,125 %	30 sept. 2030	800 000	1 119 383	1 122 612	
General Motors Co.	6,600 %	1er avr. 2036	2 615 000	3 890 067	3 746 257	
General Motors Financial Co., Inc.	5,700 %	31 déc. 2049	425 000	593 891	546 584	
General Motors Financial Co., Inc.	6,500 %	31 déc. 2049	1 675 000	2 208 379	2 254 354	
Goldman Sachs Group Inc.	5,300 %	31 déc. 2049	500 000	689 888	678 725	
Goldman Sachs Group Inc.	7,500 %	31 déc. 2049	2 050 000	2 857 507	2 945 964	
Goodyear Tire & Rubber Co.	9,500 %	31 mai 2025	800 000	1 102 030	1 096 733	
Goodyear Tire & Rubber Co.	5,250 %	15 juill. 2031	1 325 000	1 645 149	1 652 305	
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	6,000 %	15 avr. 2025	1 225 000	1 652 246	1 675 986	
HCA Inc.	5,125 %	15 juin 2039	1 750 000	2 426 162	2 219 439	
Hewlett Packard Enterprise Co.	6,350 %	15 oct. 2045	4 075 000	6 143 112	5 862 551	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
IQVIA Inc.	6,250 %	1er févr. 2029	1 100 000	1 540 714	1 548 161	
Iron Mountain Inc.	7,000 %	15 févr. 2029	1 600 000	2 214 505	2 230 076	
JPMorgan Chase & Co.	6,875 %	31 déc. 2049	2 375 000	3 307 403	3 364 745	
Liberty Mutual Group Inc.	7,800 %	15 mars 2037	575 000	907 359	836 771	
Light & Wonder International Inc.	7,500 %	1er sept. 2031	2 125 000	2 990 709	3 006 697	
Morgan Stanley	5,948 %	19 janv. 2038	1 025 000	1 382 344	1 395 172	
NCR Voyix Corp.	5,125 %	15 avr. 2029	600 000	780 222	773 923	
Nexstar Media Inc.	5,625 %	15 juill. 2027	2 275 000	3 114 157	2 959 724	
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	6,750 %	15 juin 2054	400 000	548 697	551 845	
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	5,650 %	1er mai 2079	2 284 000	3 150 646	2 998 530	
Nordstrom Inc.	5,000 %	15 janv. 2044	1 147 000	1 382 475	1 269 141	
NortonLifeLock Inc.	5,000 %	15 avr. 2025	1 375 000	1 854 664	1 871 524	
NRG Energy Inc.	10,250 %	31 déc. 2049	1 430 000	1 978 929	2 141 948	
Oracle Corp.	4,300 %	8 juill. 2034	616 000	742 547	768 006	
Oracle Corp.	6,500 %	15 avr. 2038	650 000	953 609	953 619	
Paramount Global	6,875 %	30 avr. 2036	1 020 000	1 673 778	1 307 708	
Paramount Global	6,375 %	30 mars 2062	175 000	219 337	211 698	
PBF Holding Co. LLC / PBF Finance Corp.	6,000 %	15 févr. 2028	1 100 000	1 486 872	1 468 874	
Permian Resources Operating LLC	7,000 %	15 janv. 2032	1 050 000	1 483 865	1 476 935	
Phillips 66	4,650 %	15 nov. 2034	966 000	1 347 778	1 230 532	
PNC Financial Services Group Inc.	6,200 %	31 déc. 2049	1 500 000	1 947 245	2 048 412	
PNC Financial Services Group Inc.	8,648 %	31 déc. 2049	550 000	748 483	756 141	
Raymond James Financial Inc.	4,950 %	15 juill. 2046	475 000	703 561	585 563	
Regal Rexnord Corp.	6,050 %	15 févr. 2026	1 700 000	2 305 779	2 333 073	
Regal Rexnord Corp.	6,050 %	15 avr. 2028	400 000	539 700	554 120	
Regal Rexnord Corp.	6,400 %	15 avr. 2033	625 000	878 105	875 559	
Regal Rexnord Corp.	6,400 %	15 avr. 2033	1 575 000	2 117 839	2 206 408	
Roller Bearing Company of America Inc.	4,375 %	15 oct. 2029	900 000	1 144 626	1 134 821	
Seagate HDD Cayman	3,500 %	1er juin 2028	950 000	1 635 159	1 780 251	
Seagate HDD Cayman	4,091 %	1er juin 2029	300 000	368 904	381 198	
Seagate HDD Cayman	9,625 %	1er déc. 2032	2 150 000	3 303 916	3 358 285	
Sealed Air Corp.	6,875 %	15 juill. 2033	2 150 000	3 329 797	3 032 503	
Sempra Energy	4,875 %	31 déc. 2049	350 000	475 306	471 655	
Sirius XM Radio Inc.	4,000 %	15 juill. 2028	1 190 000	1 465 419	1 472 415	
Southern Copper Corp.	5,875 %	23 avr. 2045	675 000	1 000 675	918 647	
Sprint LLC	7,625 %	1er mars 2026	1 450 000	2 045 095	2 040 528	
State Street Corp.	6,700 %	31 déc. 2049	1 650 000	2 233 307	2 287 413	
Tenet Healthcare Corp.	6,125 %	1er oct. 2028	825 000	1 046 399	1 124 092	
The AES Corp.	7,600 %	15 janv. 2055	1 575 000	2 153 552	2 182 933	
The Gap Inc	3,625 %	1er oct. 2029	695 000	878 605	824 161	
The Gap Inc	3,875 %	1er oct. 2031	250 000	319 225	285 926	
TripAdvisor Inc.	7,000 %	15 juill. 2025	2 725 000	3 718 029	3 742 245	
United Rentals North America Inc.	5,250 %	15 janv. 2030	1 685 000	2 331 210	2 236 283	
Valero Energy Corp.	6,625 %	15 juin 2037	1 050 000	1 549 584	1 532 670	
ViaSat Inc.	5,625 %	15 avr. 2027	1 760 000	2 291 084	2 157 518	
VICI Properties LP	5,625 %	15 mai 2052	1 850 000	2 284 478	2 281 616	
Vistra Corp.	7,000 %	31 déc. 2049	575 000	735 774	780 713	
Vistra Corp.	8,000 %	31 déc. 2049	3 100 000	4 077 727	4 281 598	
Vistra Corp.	8,875 %	31 déc. 2049	1 700 000	2 412 914	2 411 294	
Warnermedia Holdings Inc.	5,141 %	15 mars 2052	1 950 000	2 340 863	2 078 885	
Wells Fargo & Co.	7,625 %	31 déc. 2049	2 575 000	3 558 150	3 760 988	
WESCO Distribution Inc.	7,250 %	15 juin 2028	1 065 000	1 458 211	1 484 908	
Western Digital Corp.	3,000 %	15 nov. 2028	975 000	2 042 240	2 127 280	
XPO CNW Inc.	6,700 %	1er mai 2034	950 000	1 225 745	1 342 726	
XPO Inc.	6,250 %	1er juin 2028	900 000	1 213 789	1 237 514	
XPO Inc.	7,125 %	1er juin 2031	820 000	1 126 892	1 147 420	
				200 660 672	**198 627 949**	**66,1**
Total des obligations				**210 180 538**	**207 929 690**	**69,2**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
ConocoPhillips	8 700	1 277 281	1 361 648	
Exxon Mobil Corp.	17 700	2 689 101	2 788 172	
Valero Energy Corp.	3 400	507 305	729 306	
		4 473 687	**4 879 126**	**1,6**
Industrie				
Carrier Global Corp.	28 400	1 951 022	2 451 351	
Emerson Électrique Co.	5 000	789 949	753 684	
General Dynamics Corp.	5 800	1 815 950	2 302 667	
Hubbell Inc.	4 500	2 386 277	2 250 462	
Huntington Ingalls Industries Inc.	4 400	1 388 268	1 483 083	
nVent Electric PLC	29 000	2 027 515	3 040 038	
Parker-Hannifin Corp.	3 000	2 086 568	2 076 367	
WESCO International Inc., 10,625 %, actions privilégiées, série A	40 571	1 469 503	1 439 507	
		13 915 052	**15 797 159**	**5,3**
Consommation de base				
CHS Inc., 6,750 %, actions privilégiées	76 269	2 619 139	2 618 450	
CHS Inc., 7,100 %, actions privilégiées, série 2	10 500	358 405	369 966	
Philip Morris International Inc.	12 000	1 551 553	1 663 852	
Walmart Inc.	18 900	1 248 858	1 751 097	
		5 777 955	**6 403 365**	**2,1**
Consommation discrétionnaire				
Boyd Gaming Corp.	20 600	1 700 808	1 553 153	
McDonald's Corp.	3 900	1 331 585	1 359 965	
		3 032 393	**2 913 118**	**1,0**
Matériaux				
DuPont de Nemours Inc.	13 800	1 325 901	1 519 905	
		1 325 901	**1 519 905**	**0,5**
Soins de santé				
Medtronic PLC	13 100	1 593 551	1 410 902	
Sanofi SA, CAAÉ	22 700	1 499 160	1 507 100	
		3 092 711	**2 918 002**	**1,0**
Services financiers				
Athene Holding Ltd., 6,350 %, actions privilégiées, série A	16 082	572 063	530 778	
Athene Holding Ltd., 6,375 %, actions privilégiées, série C	57 828	1 975 500	1 990 085	
Bank of America, 7,250 %, actions privilégiées, série L	1 277	2 251 549	2 090 142	
Enstar Group Ltd., 7,000 %, actions privilégiées, série D	39 733	1 378 739	1 361 929	
Everest Re Group Ltd.	2 800	1 400 728	1 459 827	
JPMorgan Chase & Co.	5 800	1 467 654	1 605 216	
JPMorgan Chase Bank NA	19 700	1 574 526	1 320 311	
Morgan Stanley, 6,875 %, actions privilégiées	25 500	859 159	875 460	
Morgan Stanley, 7,125 %, actions privilégiées	34 513	1 276 721	1 190 559	
Reinsurance Group of America Inc., 7,125 %, actions privilégiées	63 150	2 155 832	2 265 264	
Synchrony Financial, 5,625 %, actions privilégiées, série A	22 750	769 779	566 874	
The Allstate Corp., 7,375 %, actions privilégiées, série J	45 400	1 555 829	1 659 923	
Wells Fargo & Co., 7,500 %, actions privilégiées	2 225	4 042 507	3 619 900	
		21 280 586	**20 536 268**	**6,8**
Technologies de l'information				
Applied Materials Inc.	5 300	1 144 711	1 711 453	
Corning Inc.	33 700	1 500 240	1 791 498	
Gen Digital Inc.	49 600	1 468 316	1 695 390	
Hewlett Packard Enterprise Co.	92 100	1 969 177	2 667 940	
Intel Corp.	26 300	1 314 333	1 114 532	
		7 396 777	**8 980 813**	**3,0**
Immobilier				
American Tower Corp. catégorie A	5 600	1 452 468	1 489 482	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
National Storage Affiliates Trust, 6,000 %, actions privilégiées, série A	24 379	786 564	758 247	
Rexford Industrial Realty Inc.	22 300	1 500 200	1 360 623	
		3 739 232	**3 608 352**	**1,2**
Services de communication				
Alphabet Inc., catégorie C	12 800	2 669 707	3 212 567	
The Walt Disney Co.	16 000	2 443 791	2 173 807	
		5 113 498	**5 386 374**	**1,8**
Services publics				
Algonquin Power & Utilities Corp., 6,200 %, actions privilégiées, série 19-A	21 800	757 705	751 938	
SCE Trust VII, 7,500 %, actions privilégiées, série M	51 100	1 756 316	1 829 870	
Sempra Energy	15 742	1 538 225	1 638 369	
		4 052 246	**4 220 177**	**1,4**
Total des actions		**73 200 038**	**77 162 659**	**25,7**
Coûts de transaction		**(22 805)**		
Total des placements		**283 357 771**	**285 092 349**	**94,9**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**354 452**	**0,1**
Autres actifs, moins les passifs			**15 162 962**	**5,0**
Total de l'actif net			**300 609 763**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque Royale du Canada	A-1+	31 juill. 2024	CAD	278 856 863	USD	(203 689 522)	354 452
							354 452

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 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 :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	0,1	0,5
A/A	0,2	1,2
BBB/Baa	30,7	39,4
BB/Ba	34,9	30,5
B/B	7,1	7,5
Non noté	4,2	1,6
Total	**77,2**	**80,7**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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	
Dollar américain	20 545 786	6,8	14 174 653	7,5
Total	**20 545 786**	**6,8**	**14 174 653**	**7,5**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 027 289 $ (708 733 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	4 644 243	51 642 689	151 642 758	207 929 690
31 décembre 2023	7 906 661	29 160 000	97 795 854	134 862 515

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 35 474 077 $ (21 703 418 $ 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 de ses placements dans des actions étrangères.

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 3 858 133 $ (2 043 666 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Obligations		
Obligations de sociétés	3,1	2,9
Obligations étrangères	66,1	68,3
Actions		
Énergie	1,6	1,5
Industrie	5,3	2,0
Consommation discrétionnaire	1,0	0,7
Consommation de base	2,1	2,1
Matériaux	0,5	0,8
Soins de santé	1,0	2,9
Services financiers	6,8	7,4
Technologies de l'information	3,0	1,5
Services de communication	1,8	-
Immobilier	1,2	1,2
Services publics	1,4	1,6
Actifs (passifs) dérivés	0,1	0,5
Autres actifs, moins les passifs	5,0	6,6
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	75 842 348	-	1 320 311	77 162 659
Obligations	-	207 929 690	-	207 929 690
Contrats de change à terme	-	354 452	-	354 452

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life (suite)

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	37 702 925	-	3 170 389	40 873 314
Obligations	-	134 862 515	-	134 862 515
Contrats de change à terme	-	1 009 588	-	1 009 588

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Solde d'ouverture	3 170 389	7 684 300
Achats et ventes nets	296 467	(1 605 402)
Transferts entrants (sortants) nets	(1 864 837)	(2 299 055)
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	(319 765)	(1 332 919)
Latent(e)s	38 057	723 465
Solde de clôture	**1 320 311**	**3 170 389**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Obligations

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les obligations ont été classées au niveau 2. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 13 232 $ (19 334 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2024 s'élevait à 2 011 $ (17 021 $ pour la période close le 31 décembre 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 91 512 877 $ (65 552 317 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de revenu flexible Nuveen 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	23 janv. 2014	3 févr. 2014
Titres de série F	23 janv. 2014	3 févr. 2014
Titres de série I	23 janv. 2014	3 févr. 2014
Titres de série O	3 févr. 2014	3 févr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels 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)	**1 772 521 909**	1 540 344 444
Placements à court terme	**5 847 251**	4 320 759
Trésorerie	**31 529 261**	22 559 353
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**12 099 489**	167 309
Intérêts courus	**21 480**	8 396
Dividendes à recevoir	**7 848 855**	4 546 817
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**1 180 524**	278 146
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	1 831 048 769	1 572 225 224
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**84 779**	23 146
Impôt étranger à payer	**-**	126 290
Rachats à payer	**9 893 298**	715 804
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**13 800 008**	1 492 029
Frais de gestion à payer	**33 899**	13 210
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**23 811 984**	2 370 479
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 807 236 785**	1 569 854 745

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**12 619 986**	17 772 982
Série F	**14 369 813**	15 887 237
Série I	**1 779 195 163**	1 534 750 616
Série O	**1 051 823**	1 443 910
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**9,10**	9,10
Série F	**9,42**	9,37
Série I	**10,33**	10,22
Série O	**10,02**	9,91

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**35 298 370**	25 324 950
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**956 031**	684 962
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(34)**	(26)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**38 824 397**	19 084 817
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(42 788 789)**	8 888 882
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**32 289 975**	53 983 585
Profit (perte) de change net(te)	**20 093**	(56 430)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**32 310 068**	53 927 155
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**239 037**	288 775
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**501 162**	399 904
Frais du comité d'examen indépendant	**3 796**	3 070
Retenues d'impôt	**3 810 880**	2 848 988
Impôt étranger	**(11 738)**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**930 254**	355 445
Total des charges d'exploitation	**5 473 391**	3 896 182
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**26 836 677**	50 030 973
Charges financières		
Charges d'intérêts	**26 315**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**26 810 362**	50 030 973
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	**17 199**	487 090
Série F	**89 348**	450 330
Série I	**26 692 232**	49 033 197
Série O	**11 583**	60 356

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 711 597**	2 210 670
Série F	**1 587 928**	1 659 180
Série I	**165 903 780**	131 642 239
Série O	**124 334**	165 438
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**0,01**	0,22
Série F	**0,06**	0,27
Série I	**0,16**	0,37
Série O	**0,09**	0,36

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série F		Série I	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	17 772 982 $	19 460 124	15 887 237	14 761 537	1 534 750 616	1 321 951 891
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	17 199 $	487 090	89 348	450 330	26 692 232	49 033 197
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	1 633 916 $	2 276 646	1 308 735	2 317 242	359 533 073	101 719 863
Rachat de titres rachetables	(6 804 111) $	(2 897 937)	(2 915 507)	(1 984 541)	(141 780 758)	(99 565 887)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	5	-	1 298	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(5 170 195) $	(621 286)	(1 606 772)	333 999	217 752 315	2 153 976
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	(5 152 996) $	(134 196)	(1 517 424)	784 329	244 444 547	51 187 173
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	12 619 986 $	19 325 928	14 369 813	15 545 866	1 779 195 163	1 373 139 064
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	1 953 135	2 228 240	1 695 652	1 637 508	150 205 614	134 465 810
Titres émis	179 398	250 601	139 600	246 570	35 641 156	9 967 941
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	1	-	143	-	-
Titres rachetés	(745 673)	(319 034)	(310 488)	(210 930)	(13 685 080)	(9 655 944)
Solde à la fin de la période	1 386 860	2 159 808	1 524 764	1 673 291	172 161 690	134 777 807

	Série O		Total	
	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 443 910 $	1 660 602	1 569 854 745	1 357 834 154
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	11 583 $	60 356	26 810 362	50 030 973
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	9 853 $	7 866	362 485 577	106 321 617
Rachat de titres rachetables	(413 523) $	(141 378)	(151 913 899)	(104 589 743)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	1 303
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	(403 670) $	(133 512)	210 571 678	1 733 177
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	(392 087) $	(73 156)	237 382 040	51 764 150
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 051 823 $	1 587 446	1 807 236 785	1 409 598 304
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	145 737	174 252	154 000 138	138 505 810
Titres émis	968	795	35 961 122	10 465 907
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	144
Titres rachetés	(41 684)	(14 219)	(14 782 925)	(10 200 127)
Solde à la fin de la période	105 021	160 828	175 178 335	138 771 734

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	**26 810 362**	50 030 973
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(38 824 397)**	(19 084 817)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**42 788 789**	(8 888 882)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(644 411 436)**	(181 237 667)
Produit de la vente de placements	**408 645 379**	192 448 096
Achats de placements à court terme	**(236 213 141)**	(167 164 031)
Produit de la vente de placements à court terme	**234 686 648**	162 328 935
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(3 315 122)**	(1 855 362)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**20 689**	37 096
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(64 657)**	409 224
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(209 876 886)**	27 023 565
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**-**	1 303
Produit de l'émission de titres rachetables	**361 583 199**	106 708 155
Rachat de titres rachetables	**(142 736 405)**	(104 446 899)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**218 846 794**	2 262 559
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**8 969 908**	29 286 124
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**22 559 353**	25 968 451
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**31 529 261**	55 254 575
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**28 185 452**	20 616 454
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**942 947**	689 108
Intérêts versés	**(26 349)**	(26)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor du Canada	4,760 %	2 juill. 2024	2 110 000	2 108 903	2 108 903	
Bon du Trésor du Canada	4,640 %	1er août 2024	895 000	888 690	888 690	
Bon du Trésor du Canada	4,791 %	15 août 2024	2 880 000	2 849 658	2 849 658	
				5 847 251	**5 847 251**	**0,3**
Total des placements à court terme				**5 847 251**	**5 847 251**	**0,3**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Industrie				
A O Smith Corp., catégorie B	48 847	4 561 999	5 466 137	
Aalberts NV	89 673	4 897 746	4 972 351	
ABB Ltd.	85 501	3 432 795	6 486 348	
AECOM	135 274	14 603 515	16 314 843	
AG Growth International Inc.	170 055	7 348 869	8 931 289	
Andritz AG	42 441	2 697 466	3 591 825	
Atlas Arteria Ltd.	3 282 900	19 498 757	15 286 967	
BayWa AG	118 732	5 277 018	3 535 043	
Core & Main Inc	69 550	2 775 254	4 657 540	
Costain Group PLC	1 343 458	2 488 455	1 963 966	
CSX Corp.	547 136	22 261 658	25 043 033	
Deere & Co.	14 478	6 445 172	7 401 945	
Eaton Corp., PLC	18 931	4 589 201	8 122 241	
Ferguson PLC	21 344	4 069 276	5 655 732	
Ferrovial SE	807 662	30 093 684	42 965 489	
Flughafen Zurich AG	37 300	8 531 798	11 296 080	
IDEX Corp.	38 984	11 031 133	10 732 722	
Johnson Controls International PLC	49 540	3 478 708	4 505 855	
Keisei Electric Railway Co., Ltd.	49 100	3 159 600	2 173 074	
Kingspan Group PLC	28 048	2 282 640	3 259 913	
Kubota Corp.	276 100	6 057 855	5 310 207	
Kurita Water Industries Ltd.	105 900	4 995 635	6 158 564	
Lindsay Corp.	35 075	6 422 520	5 897 588	
Masco Corp.	64 961	6 169 513	5 926 232	
Norfolk Southern Corp.	147 539	46 704 807	43 342 521	
Norma Group SE	109 382	3 308 611	2 768 484	
Pentair Ltd.	76 276	5 886 909	8 002 191	
Schneider Electric SE	22 037	5 937 399	7 234 793	
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, CAAE	74 159	5 058 282	4 135 109	
Sunrun Inc.	405 759	7 766 648	6 584 888	
Tetra Tech Inc.	23 167	5 388 704	6 482 106	
The Weir Group PLC	275 161	8 261 615	9 416 434	
Toro Co.	44 524	5 337 070	5 697 020	
Transurban Group	1 895 326	21 553 040	21 413 855	
Valmont Industries Inc.	16 136	4 868 475	6 059 749	
Veralto Corp.	52 931	5 731 458	6 914 687	
Vestas Wind Systems A/S	346 565	11 632 962	11 005 218	
Vinci SA	297 009	40 352 044	42 869 769	
Willdan Group Inc.	59 658	2 129 579	2 355 104	
Xylem Inc.	41 006	5 214 096	7 610 246	
		372 301 966	**407 547 158**	**22,6**
Consommation discrétionnaire				
Aptiv PLC	61 675	7 631 788	5 942 931	
BorgWarner Inc.	95 870	4 375 894	4 229 347	
BYD Co., Ltd.	154 000	5 900 643	6 259 609	
Coway Co., Ltd.	139 689	9 480 250	8 860 026	
		27 388 575	**25 291 913**	**1,4**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Consommation de base				
Adecoagro SA	712 225	8 699 119	9 482 559	
Archer-Daniels-Midland Co.	121 715	9 402 718	10 067 831	
Bunge Global SA	91 457	10 211 568	13 361 700	
Kerry Group PLC	84 514	11 381 004	9 383 536	
Origin Enterprises PLC	1 384 267	7 042 681	6 497 578	
Tate & Lyle PLC	814 326	10 002 840	8 396 944	
		56 739 930	**57 190 148**	**3,2**
Soins de santé				
Encompass Health Corp.	66 531	5 504 537	7 810 094	
Genus PLC	160 603	7 091 127	4 561 631	
Universal Health Services Inc., catégorie B	31 797	6 162 452	8 046 167	
Zoetis Inc.	34 892	8 271 253	8 276 949	
		27 029 369	**28 694 841**	**1,6**
Immobilier				
Alexandria Real Estate Equities Inc.	87 940	15 846 886	14 075 261	
American Homes 4 Rent	294 522	12 510 559	14 975 763	
Big Yellow Group PLC	487 562	9 440 497	9 866 253	
Boston Properties Inc.	133 230	10 966 906	11 222 669	
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	229 176	10 633 954	10 186 873	
Capitaland India Trust	3 544 400	4 181 789	3 501 646	
CapitaLand Investment Ltd.	3 615 000	11 145 063	9 679 453	
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	1 265 951	3 838 926	5 184 787	
Derwent London PLC	145 244	5 215 648	5 678 647	
Digital Realty Trust Inc.	102 815	19 630 280	21 391 361	
DigitalBridge Group Inc.	87 156	1 586 918	1 633 854	
Douglas Emmett Inc.	377 157	8 302 623	6 869 035	
Equinix Inc.	36 059	33 871 243	37 331 508	
Equity Lifestyle Properties Inc.	242 191	21 596 721	21 584 132	
Essex Property Trust Inc.	41 011	13 169 779	15 275 098	
Extra Space Storage Inc.	127 973	22 508 004	27 214 028	
Farmland Partners Inc.	217 952	3 499 130	3 438 632	
Federal Realty Investment Trust	116 937	15 243 302	16 156 222	
Gladstone Land Corp.	184 161	3 594 287	3 449 822	
Goodman Group	991 666	22 393 098	31 339 758	
Grainger PLC	2 123 748	9 682 820	8 917 100	
Japan Logistics Fund Inc.	1 910	5 761 593	4 324 225	
Japan Metropolitan Fund Investment Corp.	8 789	8 139 473	6 767 793	
Kimco Realty Corp.	539 694	14 877 562	14 370 965	
Lamar Advertising Co., catégorie A	71 755	10 108 756	11 736 122	
Mid-America Apartment Communities Inc.	122 301	21 716 031	23 865 773	
Mitsubishi Estate Co., Ltd.	410 700	8 900 480	8 849 123	
Mitsui Fudosan Co., Ltd.	1 635 500	17 191 193	20 601 542	
National Storage Real Estate Investment Trust	4 069 940	7 635 100	8 546 420	
NNN Real Estate Investment Trust Inc.	218 112	12 130 865	12 714 072	
Fiducie de placement immobilier Parkway Life	932 900	3 855 565	3 295 019	
Prologis Inc.	356 473	48 950 162	54 782 341	
Rayonier Inc.	227 434	9 094 638	9 053 044	
Rexford Industrial Realty Inc.	209 364	13 849 366	12 774 238	
Rural Funds Group	732 070	1 563 729	1 332 666	
Ryman Hospitality Properties Inc.	58 853	8 789 030	8 041 845	
SBA Communications Corp.	35 128	11 114 736	9 435 594	
Segro PLC	737 684	10 497 840	11 420 500	
Shaftesbury Capital PLC	2 665 315	7 045 933	6 378 283	
Shurgard Self Storage Ltd.	133 317	7 524 216	7 056 288	
Sino Land Co., Ltd.	5 192 376	8 442 022	7 313 262	
Star Asia Investment Corp.	6 488	3 995 762	3 298 742	
Sun Communities Inc.	104 388	19 128 449	17 189 217	
Ventas Inc.	240 730	15 963 608	16 885 127	
Vonovia SE	301 915	14 937 640	11 765 708	
Weyerhaeuser Co.	257 139	11 242 605	9 989 158	
		561 314 787	**580 758 969**	**32,1**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Services financiers				
Greencoat Renewables PLC	5 168 085	8 098 868	6 589 634	
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc.	194 907	6 462 281	7 894 319	
		14 561 149	**14 483 953**	**0,8**
Technologies de l'information				
Analog Devices Inc.	24 939	6 822 307	7 789 406	
ASML Holding NV	8 788	7 108 157	12 264 729	
Enphase Energy Inc.	43 669	7 839 288	5 958 096	
First Solar Inc.	33 608	6 564 904	10 368 303	
Halma PLC	205 627	7 604 950	9 590 553	
Itron Inc.	55 119	4 418 183	7 463 741	
NXP Semiconductors NV	28 426	6 550 330	10 466 677	
PTC Inc.	26 927	6 659 194	6 693 707	
Roper Technologies Inc.	11 973	6 995 089	9 234 550	
Samsung SDI Co., Ltd.	24 032	12 001 401	8 396 965	
Universal Display Corp.	35 362	7 338 512	10 173 452	
		79 902 315	**98 400 179**	**5,4**
Matériaux				
Arcadium Lithium PLC	844 986	6 009 161	3 884 940	
CF Industries Holdings Inc.	80 777	7 301 202	8 192 541	
DSM-Firmenich AG	75 220	11 746 637	11 598 837	
Ecolab Inc.	17 315	4 293 619	5 638 908	
FMC Corp.	125 931	12 732 513	9 916 844	
ICL Group Ltd.	858 490	6 919 918	5 064 972	
K+S AG	319 817	6 844 252	5 903 001	
Mosaic Co.	199 917	8 980 814	7 905 750	
Nutrien Ltd.	174 280	13 478 390	12 140 768	
Orbia Advance Corp SAB de CV	1 518 080	4 218 612	2 900 241	
		82 525 118	**73 146 802**	**4,0**
Services de communication				
Cellnex Telecom SA	176 390	10 481 324	7 856 100	
Eutelsat Communications SA	783 644	13 156 121	4 291 592	
Helios Towers PLC	4 460 325	8 726 855	8 880 886	
SES SA	832 073	14 198 081	5 796 583	
		46 562 381	**26 825 161**	**1,5**
Services publics				
Algonquin Power & Utilities Corp.	1 648 995	13 713 466	13 257 920	
American Electric Power Co., Inc.	233 140	24 540 666	27 990 454	
American Water Works Co., Inc.	58 462	10 518 840	10 332 305	
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC	384 440	10 643 103	11 546 719	
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	8 984 000	4 291 677	3 776 392	
California Water Service Group	105 633	7 070 611	7 008 859	
China Water Affairs Group Ltd.	1 951 926	2 276 263	1 715 741	
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	169 000	3 305 540	3 110 316	
Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	451 973	1 960 265	2 325 975	
CK Infrastructure Holdings Ltd.	1 277 700	9 111 755	9 875 438	
Essential Utilities Inc.	207 804	11 290 722	10 614 692	
Exelon Corp.	915 229	46 081 050	43 343 792	
Guangdong Investment Ltd.	2 422 000	3 898 965	1 936 546	
Hera SpA	2 256 511	11 159 065	10 561 930	
Iberdrola SA	389 164	5 912 860	6 914 492	
Italgas SpA	1 689 517	13 216 427	11 425 291	
National Grid PLC	3 846 662	57 200 961	58 773 314	
NextEra Energy Inc.	83 871	7 287 676	8 126 470	
Northland Power Inc.	257 906	7 640 571	6 065 949	
Ormat Technologies Inc.	64 151	6 328 067	6 293 875	
Orsted AS	52 779	6 421 883	3 839 569	
Pennon Group PLC	675 583	10 640 749	6 712 158	
Pinnacle West Capital Corp.	79 337	7 285 627	8 291 841	
Power Assets Holdings Ltd.	1 702 529	13 536 491	12 593 157	
REN - Redes Energéticas Nacionais SGPS SA	1 398 703	5 147 595	4 703 384	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
RWE AG	218 391	11 014 859	10 259 338	
Severn Trent PLC	825 436	34 550 431	33 996 421	
Snam SpA	4 860 316	31 996 990	29 391 219	
SSE PLC	199 008	5 342 238	6 149 738	
Sunnova Energy International Inc.	489 784	8 565 215	3 739 679	
Terna - Rete Elettrica Nazionale	2 729 182	27 280 985	28 809 288	
United Utilities Group PLC	2 372 595	38 386 753	40 330 171	
Veolia Environnement SA	399 114	14 484 838	16 370 352	
		472 103 204	**460 182 785**	**25,5**
Total des actions		**1 740 428 794**	**1 772 521 909**	**98,1**
Coûts de transaction		**(2 225 613)**		
Total des placements		**1 744 050 432**	**1 778 369 160**	**98,4**
Autres actifs, moins les passifs			**28 867 625**	**1,6**
Total de l'actif net			**1 807 236 785**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé d'actifs réels Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	0,3	0,2
Total	**0,3**	**0,2**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente l'exposition 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	
Dollar américain	929 380 247	51,4	776 186 308	49,4
Euro	316 907 655	17,5	288 048 265	18,3
Livre sterling	235 476 714	13,0	199 591 946	12,7
Dollar australien	78 697 349	4,4	47 902 433	3,1
Yen japonais	57 448 709	3,2	52 170 878	3,3
Dollar de Hong Kong	44 159 340	2,4	33 787 216	2,2
Won coréen	18 597 436	1,0	15 578 208	1,0
Franc suisse	18 399 134	1,0	21 577 059	1,4
Dollar de Singapour	16 476 118	0,9	13 173 745	0,8
Couronne danoise	15 066 959	0,8	15 176 774	1,0
Peso mexicain	8 085 028	0,4	19 328 840	1,2
Shekel israélien	4 633 943	0,3	4 646 006	0,3
Réal brésilien	2 708 153	0,1	5 046 088	0,3
Renminbi chinois	87 369	-	-	-
Couronne norvégienne	-	-	2 381 669	0,2
Roupie indienne	-	-	2 379 134	0,2
Total	**1 746 124 154**	**96,4**	**1 496 974 569**	**95,4**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 87 306 208 $ (74 848 728 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	5 847 251	-	-	5 847 251
31 décembre 2023	4 320 759	-	-	4 320 759

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 4 486 $ (2 112 $ 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 de ses placements dans des actions de sociétés cotées en Bourse.

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 88 626 095 $ (77 017 222 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,3	0,2
Actions		
Industrie	22,6	24,8
Consommation discrétionnaire	1,4	1,4
Consommation de base	3,2	2,4
Soins de santé	1,6	1,5
Immobilier	32,1	32,3
Services financiers	0,8	1,0
Technologies de l'information	5,4	5,2
Matériaux	4,0	4,1
Services de communication	1,5	1,5
Services publics	25,5	24,0
Autres actifs, moins les passifs	1,6	1,6
Total	**100,0**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé d'actifs réels Sun Life (suite)

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	5 847 251	-	5 847 251
Actions	972 553 987	799 967 922	-	1 772 521 909

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Placements à court terme	-	4 320 759	-	4 320 759
Actions	841 120 946	699 223 498	-	1 540 344 444

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024, et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	30 juin 2024		31 décembre 2023	
Actions	-	2 325 975	-	-

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 930 254 $ (355 445 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2024 s'élevait à 154 188 $ (121 391 $ pour la période close le 31 décembre 2023).

Imposition du fonds

Le fonds n'avait pas de pertes en capital en dollars canadiens calculées aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment conformément à la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ces pertes peuvent être portées en diminution des gains en capital futurs.

Au 31 mars 2024, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 709 851 $ (435 891 $ au 31 mars 2023) sur les titres indiens conformément à la loi intitulée *Income Tax Act* (Inde). Il est possible de reporter pendant huit ans les pertes en capital sur les titres indiens à des fins fiscales conformément à la loi intitulée *Income Tax Act* (Inde) et elles peuvent être portées en diminution des gains en capital qui seront réalisés par le fonds afin de réduire le montant de l'impôt indien que le fonds doit payer sur ces gains en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	29 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série F	29 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série I	29 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série O	29 janv. 2015	2 févr. 2015

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines à risque géré 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)	**20 260 134**	16 978 859
Placements à court terme	**8 788 809**	16 849 871
Trésorerie	**25 151**	24 461
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**162 132**	162 930
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**4 994**	50 667
Plus-value latente des contrats de change à terme	**60 166**	153 912
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**266 884**	-
Intérêts courus	**57 590**	37 410
Dividendes à recevoir	**61 333**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**-**	-
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	29 687 193	34 258 110
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**11 678**	54 705
Options à la juste valeur – position vendeur	**136 807**	116 203
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**33 823**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**1 337**	488
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**78 113**	-
Distributions à payer	**-**	1
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**-**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**261 758**	171 397
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**29 425 435**	34 086 713
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	**11,29**	9,97

État du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)
Revenu de placement	
Revenu de dividendes	**137 290**
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**354 831**
Distributions des fonds sous-jacents	**-**
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	
Intérêt négatif sur les placements	**-**
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**692 359**
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**229 110**
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(413 901)**
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**28 930**
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**3 007 422**
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**(45 673)**
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(127 569)**
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**12 259**
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**3 875 058**
Profit (perte) de change net(te)	**289 361**
Autres produits	**-**
Total des produits (de la perte)	**4 164 419**
Charges (note 5)	
Frais de gestion	**-**
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**9 098**
Frais du comité d'examen indépendant	**72**
Retenues d'impôt	**20 595**
Impôt étranger	**-**
Impôt	**-**
Coûts de transaction (note 2)	**8 076**
Total des charges d'exploitation	**37 841**
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**
Résultat d'exploitation	**4 126 578**
Charges financières	
Charges d'intérêts	**2 664**
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	**4 123 914**
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	**3 103 190**
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	**1,33**

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life (suite)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total 2024
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	34 086 713 $
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 123 914 $
Opérations sur titres rachetables	
Produit de l'émission de titres rachetables	157 437 $
Rachat de titres rachetables	(8 942 629) $
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $
Distributions capitalisées	- $
	(8 785 192) $
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	(4 661 278) $
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	29 425 435 $
Opérations sur titres rachetables	
Solde au début de la période	3 419 901
Titres émis	14 326
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-
Titres rachetés	(828 000)
Solde à la fin de la période	2 606 227

Tableau des flux de trésorerie

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)
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)	**4 123 914**
Ajustements :	
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(692 359)**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(3 007 422)**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**45 673**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**127 569**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**(12 259)**
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**
Variation de la marge	**(43 027)**
Achats de placements	**(7 692 037)**
Produit de la vente de placements	**7 559 095**
Achats de placements à court terme	**(39 941 839)**
Produit de la vente de placements à court terme	**48 321 126**
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(81 513)**
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**
Variation des frais de gestion à payer	**-**
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**849**
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**8 707 770**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(1)**
Produit de l'émission de titres rachetables	**157 437**
Rachat de titres rachetables	**(8 864 516)**
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(8 707 080)**
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**690**
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**24 461**
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**25 151**
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**55 362**
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**334 651**
Intérêts versés	**(2 664)**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
Bon du Trésor américain	5,188 %	2 juill. 2024	1 300 000	1 764 468	1 764 738	
Bon du Trésor américain	5,297 %	16 juill. 2024	40 000	54 509	54 414	
Bon du Trésor américain	5,294 %	18 juill. 2024	100 000	136 571	136 014	
Bon du Trésor américain	5,325 %	25 juill. 2024	1 490 000	2 016 015	2 011 462	
Bon du Trésor américain	5,317 %	30 juill. 2024	460 000	624 233	624 276	
Bon du Trésor américain	5,295 %	13 août 2024	300 000	408 906	406 906	
Bon du Trésor américain	5,306 %	22 oct. 2024	830 000	1 114 486	1 116 148	
				6 119 188	**6 113 958**	**20,7**
Billets de trésorerie à escompte						
American Honda Finance Corporation	5,562 %	22 juill. 2024	475 000	641 898	642 715	
CRH America Finance Inc.	5,625 %	9 juill. 2024	500 000	677 388	676 248	
NextEra Energy Capital Holdings Inc.	5,634 %	8 juill. 2024	500 000	677 449	677 597	
Parker-Hannifin Corporation	5,477 %	1er août 2024	500 000	679 975	678 291	
				2 676 710	**2 674 851**	**9,1**
Total des placements à court terme				**8 795 898**	**8 788 809**	**29,8**
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE						
Vanguard S&P 500 ETF			29 177	17 068 244	19 967 287	
Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF			9 080	296 111	292 847	
				17 364 355	**20 260 134**	**68,9**
Coûts de transaction				**(530)**		
Total des placements				**26 159 723**	**29 048 943**	**98,7**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]					**26 343**	**0,1**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[2]					**4 994**	**0,0**
Options à la juste valeur[3]					**25 325**	**0,1**
Autres actifs, moins les passifs					**319 830**	**1,1**
Total de l'actif net					**29 425 435**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	20 sept. 2024	CAD	17 595 419	USD	(12 840 307)	60 166
							60 166
Banque de Montréal	A-1	20 sept. 2024	USD	7 218 314	CAD	(9 891 451)	(33 823)
							(33 823)
							26 343

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICE EMINI S&P 500	1 506 075	20 sept. 2024	4	5 503	1 511 069	4 994
					1 511 069	**4 994**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life (suite)

3) Options à la juste valeur

	Date d'échéance	Nombre de contrats	Coût moyen ($)	Valeur actuelle ($)
Chicago Board Options Exchange@20, option d'achat	21 août 2024	32	4 466	3 087
Chicago Board Options Exchange@21, option d'achat	21 août 2024	122	16 360	10 434
Chicago Board Options Exchange@21, option d'achat	21 août 2024	68	9 025	5 815
Chicago Board Options Exchange@21, option d'achat	18 sept. 2024	36	5 123	4 877
Chicago Board Options Exchange@22, option d'achat	18 sept. 2024	112	16 245	13 793
Chicago Board Options Exchange@22, option d'achat	18 sept. 2024	108	15 517	13 300
Chicago Board Options Exchange@26, option d'achat	17 juill. 2024	102	18 005	1 745
Chicago Board Options Exchange@26, option d'achat	17 juill. 2024	34	5 956	582
Chicago Board Options Exchange@27, option d'achat	17 juill. 2024	104	19 496	1 565
Indice S&P 500 @3775 option de vente	19 juill. 2024	6	8 334	144
S&P 500 Index@3825, option de vente	19 juill. 2024	1	1 255	24
S&P 500 Index@3850, option de vente	19 juill. 2024	6	8 391	164
Indice S&P 500 @4075 option de vente	18 oct. 2024	1	13 028	978
Indice S&P 500 @4150 option de vente	16 août 2024	1	11 837	253
Indice S&P 500 @4275 option de vente	15 nov. 2024	1	6 161	1 936
Indice S&P 500 @4275 option de vente	20 sept. 2024	1	1 462	794
Indice S&P 500 @4275 option de vente	20 sept. 2024	1	16 474	794
Indice S&P 500 @4300 option de vente	19 juill. 2024	1	13 845	75
S&P 500 Index@4310, option de vente	16 août 2024	4	4 176	1 286
S&P 500 Index@4320, option de vente	16 août 2024	2	2 080	657
S&P 500 Index@4325, option de vente	20 sept. 2024	6	7 143	5 090
S&P 500 Index@4325, option de vente	16 août 2024	7	7 845	2 299
S&P 500 Index@4375, option de vente	20 sept. 2024	2	2 310	1 834
S&P 500 Index@4400, option de vente	20 sept. 2024	6	7 373	5 706
Indice S&P 500 @4475 option de vente	20 déc. 2024	1	20 674	3 537
S&P 500 Index@4550, option de vente	17 janv. 2025	1	21 528	4 714
S&P 500 Index@4750, option de vente	17 avr. 2025	1	24 046	9 859
S&P 500 Index@4775, option de vente	21 févr. 2025	1	21 483	7 923
S&P 500 Index@4875, option de vente	21 mars 2025	2	44 661	21 032
S&P 500 Index@5050, option de vente	16 mai 2025	1	21 014	16 290
S&P 500 Index@5200, option de vente	20 juin 2025	1	21 966	21 545
				162 132
Indice S&P 500 @3425 option de vente	18 oct. 2024	(1)	(4 899)	(424)
Indice S&P 500 @3500 option de vente	16 août 2024	(1)	(4 077)	(92)
Indice S&P 500 @3600 option de vente	15 nov. 2024	(1)	(2 803)	(828)
Indice S&P 500 @3600 option de vente	20 sept. 2024	(1)	(609)	(318)
Indice S&P 500 @3600 option de vente	20 sept. 2024	(1)	(5 617)	(318)
Indice S&P 500 @3625 option de vente	19 juill. 2024	(1)	(4 187)	(15)
Indice S&P 500 @3775 option de vente	20 déc. 2024	(1)	(7 805)	(1 478)
S&P 500 Index@3825, option de vente	17 janv. 2025	(1)	(7 927)	(1 943)
Indice S&P 500 @4000 option de vente	17 avr. 2025	(1)	(9 507)	(3 968)
S&P 500 Index@4025, option de vente	21 févr. 2025	(1)	(8 347)	(3 058)
S&P 500 Index@4100, option de vente	21 mars 2025	(2)	(17 417)	(7 800)
S&P 500 Index@4250, option de vente	16 mai 2025	(1)	(7 159)	(5 911)
S&P 500 Index@4375, option de vente	20 juin 2025	(1)	(8 119)	(7 670)
S&P 500 Index@4740, option de vente	19 juill. 2024	(6)	(47 832)	(1 006)
S&P 500 Index@4740, option de vente	19 juill. 2024	(6)	(47 069)	(1 006)
S&P 500 Index@4780, option de vente	19 juill. 2024	(1)	(7 024)	(178)
S&P 500 Index@5070, option de vente	16 août 2024	(2)	(11 029)	(3 476)
S&P 500 Index@5080, option de vente	16 août 2024	(4)	(22 939)	(7 225)
S&P 500 Index@5080, option de vente	16 août 2024	(7)	(42 672)	(12 644)
S&P 500 Index@5165, option de vente	20 sept. 2024	(6)	(37 791)	(29 885)
S&P 500 Index@5195, option de vente	20 sept. 2024	(2)	(12 636)	(10 865)
S&P 500 Index@5235, option de vente	20 sept. 2024	(6)	(40 032)	(36 699)
				(136 807)
				25 325

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 des fonds sous-jacents.

Le fonds investit directement ou indirectement par l'intermédiaire de fonds sous-jacents, 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 :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	20,7	36,3
AA/Aa	0,8	0,7
A/A	-	1,9
Non noté	9,1	11,5
Total	**30,6**	**50,4**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, directement ou 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.

Le tableau suivant présente l'exposition 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**	
Dollar américain	25 642 919	87,1	21 155 046	62,1
Total	**25 642 919**	**87,1**	**21 155 046**	**62,1**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 282 146 $ (1 057 752 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition directe du fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance. Le fonds est exposé indirectement au risque de taux d'intérêt si les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers portant intérêt.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	8 788 809	-	-	8 788 809
31 décembre 2023	16 849 871	-	-	16 849 871

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 7 352 $ (22 080 $ 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 indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	20,7	36,0
Billets de trésorerie à escompte	9,1	13,4
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	68,9	49,9
Actifs (passifs) dérivés	0,2	0,7
Autres actifs, moins les passifs	1,1	-
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	20 260 134	-	-	20 260 134
Placements à court terme	-	8 788 809	-	8 788 809
Contrats de change à terme	-	60 166	-	60 166
Options	162 132	-	-	162 132
Contrats à terme standardisés	4 994	-	-	4 994
Passifs financiers				
Options	136 807	-	-	136 807
Contrats de change à terme	-	33 823	-	33 823

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	16 978 859	-	-	16 978 859
Placements à court terme	-	16 849 871	-	16 849 871
Contrats de change à terme	-	153 912	-	153 912
Options	162 930	-	-	162 930
Contrats à terme standardisés	50 667	-	-	50 667
Passifs financiers				
Options	116 203	-	-	116 203

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 22 novembre au 31 décembre 2023.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent d'options, de contrats à terme standardisés et de contrats de change à terme. Les options sont classées au niveau 1 lorsqu'elles sont négociées activement et qu'un prix fiable est observable. Les options sont classées au niveau 2 lorsqu'elles ne sont pas négociées en Bourse ou que la valeur de marché ne peut être obtenue facilement, mais que des données de marché observables suffisantes et fiables sont disponibles et qu'une technique d'évaluation est utilisée.

Les contrats à terme standardisés sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme des profits (pertes) latent(e)s sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life (suite)

L'évaluation des contrats à terme repose principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 8 076 $.

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 165 181 $. À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	15 051	169 932

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	15 051	150 016

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	-

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	150 000	-	508

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life (suite)

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2024				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	60 166	(33 823)	-	26 343
Total	**60 166**	**(33 823)**	**-**	**26 343**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(33 823)	33 823	-	-
Total	**(33 823)**	**33 823**	**-**	**-**
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	153 912	-	-	153 912
Total	**153 912**	**-**	**-**	**153 912**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(33 823)	-	-	(33 823)
Total	**(33 823)**	**-**	**-**	**(33 823)**

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série I	22 nov. 2023	18 déc. 2023

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder 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)	**1 207 436 976**	1 091 570 618
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**15 631 116**	33 560 833
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**3 349 342**	1 278 113
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**2 390 013**	2 188 106
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**13 068**	1 046 969
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	1 228 820 515	1 129 644 639
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**57 855**	16 554
Impôt étranger à payer	**6 153 820**	2 469 318
Rachats à payer	**1 551 254**	628 652
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**790 062**	7 738 954
Frais de gestion à payer	**59 560**	18 597
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**8 612 551**	10 872 075
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 220 207 964**	1 118 772 564
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**24 138 417**	24 506 473
Série DB	**-**	-
Série F	**15 650 035**	15 854 236
Série I	**1 179 608 846**	1 077 563 088
Série IS	**237 908**	213 045
Série O	**572 758**	635 722

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**11,21**	10,02
Série DB	**-**	-
Série F	**12,06**	10,72
Série I	**12,70**	11,22
Série IS	**10,50**	9,41
Série O	**15,17**	13,41

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**17 097 300**	16 102 644
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**441 748**	303 506
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(8 874 107)**	2 287 139
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**150 854 273**	29 204 776
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**159 519 214**	47 898 065
Profit (perte) de change net(te)	**(758 249)**	(689 070)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**158 760 965**	47 208 995
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**371 985**	438 508
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**347 842**	280 969
Frais du comité d'examen indépendant	**2 577**	2 040
Retenues d'impôt	**1 688 429**	2 117 809
Impôt étranger	**3 953 488**	245 393
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**977 782**	821 123
Total des charges d'exploitation	**7 342 103**	3 905 842
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**151 418 862**	43 303 153
Charges financières		
Charges d'intérêts	**3 934**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**151 414 928**	43 303 153
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**2 679 101**	938 264
Série DB	**-**	328
Série F	**1 827 687**	724 890
Série I	**146 815 342**	41 594 111
Série IS	**24 863**	8 125
Série O	**67 935**	37 435

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**2 284 541**	2 823 639
Série DB	**-**	1 017
Série F	**1 381 527**	1 682 549
Série I	**96 799 910**	77 885 450
Série IS	**22 652**	22 581
Série O	**40 185**	59 068
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions)		
Série A	**1,17**	0,33
Série DB	**-**	0,32
Série F	**1,32**	0,43
Série I	**1,52**	0,53
Série IS	**1,10**	0,36
Série O	**1,69**	0,63

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder 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 DB		Série F		Série I	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	24 506 473 $	28 059 464	-	8 885	15 854 236	18 251 138	1 077 563 088	870 215 947
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 679 101 $	938 264	-	328	1 827 687	724 890	146 815 342	41 594 111
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 249 120 $	1 019 782	-	-	500 973	874 540	121 810 173	55 941 017
Rachat de titres rachetables	(4 296 279) $	(2 942 068)	-	-	(2 532 876)	(2 712 516)	(166 579 757)	(114 783 230)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	153 $	138	-	-	601	577	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(3 047 006) $	(1 922 148)	-	-	(2 031 302)	(1 837 399)	(44 769 584)	(58 842 213)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(151) $	(117)	-	-	(586)	(481)	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(151) $	(117)	-	-	(586)	(481)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(368 056) $	(984 001)	-	328	(204 201)	(1 112 990)	102 045 758	(17 248 102)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	24 138 417 $	27 075 463	-	9 213	15 650 035	17 138 148	1 179 608 846	852 967 845
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 446 043	2 914 322	-	1 016	1 479 385	1 777 970	96 065 716	80 860 249
Titres émis	118 393	100 935	-	-	44 519	80 983	10 679 895	4 985 663
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	15	14	-	-	53	54	-	-
Titres rachetés	(411 046)	(293 278)	-	-	(225 824)	(251 759)	(13 882 840)	(10 054 356)
Solde à la fin de la période	2 153 405	2 721 993	-	1 016	1 298 133	1 607 248	92 862 771	75 791 556

	Série IS		Série O		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	213 045 $	201 961	635 722	834 026	1 118 772 564	917 571 421
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	24 863 $	8 125	67 935	37 435	151 414 928	43 303 153
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	7 514	4 681	123 567 780	57 840 020
Rachat de titres rachetables	- $	-	(138 413)	(162 921)	(173 547 325)	(120 600 735)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	-	754	715
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	- $	-	(130 899)	(158 240)	(49 978 791)	(62 760 000)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	(737)	(598)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	- $	-	-	-	(737)	(598)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	24 863 $	8 125	(62 964)	(120 805)	101 435 400	(19 457 445)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	237 908 $	210 086	572 758	713 221	1 220 207 964	898 113 976
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	22 652	22 580	47 417	64 867	100 061 213	85 641 004
Titres émis	-	-	536	348	10 843 343	5 167 929
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	68	68
Titres rachetés	-	-	(10 209)	(12 141)	(14 529 919)	(10 611 534)
Solde à la fin de la période	22 652	22 580	37 744	53 074	96 374 705	80 197 467

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder 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)	**151 414 928**	43 303 153
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**8 874 107**	(2 287 139)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(150 854 273)**	(29 204 776)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(337 691 601)**	(224 690 408)
Produit de la vente de placements	**354 785 288**	255 683 055
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(201 907)**	(3 061 284)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**40 963**	55 491
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**3 725 803**	328 212
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**30 093 308**	40 126 304
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**17**	117
Produit de l'émission de titres rachetables	**124 601 681**	57 942 587
Rachat de titres rachetables	**(172 624 723)**	(118 239 975)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(48 023 025)**	(60 297 271)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(17 929 717)**	(20 170 967)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**33 560 833**	26 314 095
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**15 631 116**	6 143 128
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**15 206 964**	10 923 061
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**441 748**	303 996
Intérêts versés	**(3 934)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
China Petroleum & Chemical Corp., actions de catégorie H	9 556 000	7 254 186	8 458 224	
Lukoil PJSC, CAAE, placement privé	49 413	4 382 068	0	
NovaTek PJSC, CIAE, placement privé	37 848	8 549 971	0	
ORLEN SA	356 395	7 982 851	8 204 721,00	
Petroleo Brasileiro SA	819 579	15 746 121	16 250 051	
PRIO SA	735 042	6 712 672	7 923 985	
Reliance Industries Ltd.	444 287	18 164 361	22 789 537	
Rosneft Oil Co., PJSC, placement privé	577 995	5 209 204	1	
		74 001 434	**63 626 519**	**5,2**
Matériaux				
Antofagasta PLC	157 443	4 183 252	5 725 410	
Gold Fields Ltd.	328 343	4 813 482	6 689 109	
Polyus PJSC, placement privé	8 085	1 448 612	0	
Satellite Chemical Co., Ltd.	1 637 052	6 273 990	5 536 286	
Vale SA, CAAÉ	741 291	13 871 475	11 330 196	
Wanhua Chemical Group Co., Ltd.	108 200	1 551 945	1 644 441	
		32 142 756	**30 925 442**	**2,5**
Industrie				
Ashok Leyland Ltd.	1 684 613	5 221 621	6 677 842	
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.	408 019	15 161 370	13 830 180	
Embraer SA	478 683	2 394 219	4 262 953	
NARI Technology Co., Ltd.	2 272 937	10 046 610	10 661 149	
Sany Heavy Industry Co., Ltd.	2 351 588	7 057 054	7 298 352	
Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd.	751 956	8 413 925	7 256 091	
Sieyuan Electric Co., Ltd.	390 500	3 219 354	4 910 847	
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, CAAE	65 365	3 877 685	3 644 755	
The Bidvest Group Ltd.	138 658	3 038 891	2 967 272	
WEG SA	602 541	6 096 104	6 262 537	
		64 526 833	**67 771 978**	**5,6**
Consommation discrétionnaire				
Alibaba Group Holding Ltd.	1 481 424	33 957 498	18 273 764	
Fuyao Glass Industry Group Co., Ltd.	1 215 248	8 650 756	10 959 735	
H World Group Ltd., CAAÉ	113 795	6 555 937	5 188 283	
Hyundai Motor Co.	14 892	3 672 240	4 345 639	
Kia Corp.	94 507	9 114 797	12 100 478	
Lojas Renner SA	1 409 794	6 309 182	4 334 355	
Mahindra & Mahindra Ltd.	335 832	8 083 627	15 774 685	
MakeMyTrip Ltd.	40 283	3 755 993	4 635 679	
Meituan	1 150 200	22 834 004	22 376 158	
MercadoLibre Inc.	1 705	3 579 725	3 834 098	
Midea Group Co., Ltd.	763 124	8 783 671	9 257 769	
Nien Made Enterprise Co., Ltd.	392 000	5 868 301	6 442 298	
PDD Holdings Inc., CAAÉ	31 288	5 163 042	5 691 958	
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	592 500	9 121 994	7 921 331	
Tata Motors Ltd.	189 714	2 982 106	3 075 928	
Trip.com Group Ltd., CAAÉ	261 545	13 234 247	16 820 535	
		151 667 120	**151 032 693**	**12,4**
Consommation de base				
AVI Ltd.	242 499	1 515 693	1 717 462	
BidCorp Ltd.	164 659	5 342 350	5 224 788	
China Resources Beer Holdings Co., Ltd.	1 269 000	8 038 081	5 842 453	
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	102 520	14 191 033	15 101 433	
Kweichow Moutai Co., Ltd.	26 700	8 613 091	7 361 110	
Magnit PJSC, placement privé	38 471	3 270 511	0	
Raia Drogasil SA	936 760	5 386 225	5 926 217	
Shoprite Holdings Ltd.	120 993	1 806 060	2 586 575	
Tsingtao Brewery Co., Ltd.	498 000	4 489 161	4 533 413	
Uni-President Enterprises Corp.	1 759 000	5 717 378	6 031 880	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1 646 646	8 496 008	7 671 811	
Wuliangye Yibin Co., Ltd.	134 500	3 871 722	3 235 304	
		70 737 313	**65 232 446**	**5,3**
Soins de santé				
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	319 748	4 188 788	5 592 885	
Innovent Biologics Inc	1 181 500	7 285 278	7 611 681	
Max Healthcare Institute Ltd.	40 666	582 447	626 695	
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	302 726	7 649 798	7 543 061	
		19 706 311	**21 374 322**	**1,8**
Services financiers				
Absa Group Ltd.	587 823	7 533 262	6 978 619	
AIA Group Ltd.	1 134 000	14 372 616	10 500 645	
Axis Bank Ltd.	1 300 736	20 685 053	26 973 383	
Banco BTG Pactual SA	768 299	5 330 703	5 850 372	
Banco de Chile	12 055 776	1 614 418	1 835 202	
Banco Santander Chile SA	108 387	2 700 404	2 792 692	
Bank Central Asia Tbk PT	11 615 000	9 414 712	9 616 907	
Bank Mandiri Persero Tbk PT	17 431 600	9 802 444	8 923 526	
Bank Polska Kasa Opieki SA	117 436	3 447 166	6 695 591	
Cathay Financial Holding Co., Ltd.	3 319 124	6 107 060	8 248 096	
China Construction Bank Corp.	8 738 000	6 750 022	8 840 441	
China Pacific Insurance Group Co., Ltd.	1 738 200	6 865 035	5 789 210	
CIMB Group Holdings Bhd	1 816 100	3 465 367	3 580 347	
Credicorp Ltd.	44 000	7 754 088	9 713 222	
CTBC Financial Holding Co., Ltd.	7 027 000	6 857 140	11 212 317	
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	2 110 959	3 106 432	6 268 457	
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	573 056	4 837 875	6 113 407	
HDFC Bank Ltd.	323 025	7 825 458	8 926 033	
ICICI Bank Ltd.	1 161 510	13 617 724	22 876 096	
Itau Unibanco Holding SA, CAAÉ	2 252 162	15 642 678	17 997 326	
KB Financial Group Inc.	161 790	9 083 355	12 592 380	
National Bank of Greece SA	576 814	3 347 060	6 562 576	
NU Holdings Ltd.	346 572	4 043 752	6 112 824	
OTP Bank PLC	86 608	3 458 810	5 883 523	
PB Fintech Ltd.	255 265	5 197 463	5 851 533	
PICC Property & Casualty Co., Ltd.	4 188 000	5 547 490	7 106 094	
Piraeus Financial Holdings SA	810 933	3 478 102	4 041 062	
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	399 055	5 716 644	8 530 346	
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	399 762	5 177 931	6 993 549	
Qatar National Bank QPSC	177 093	967 395	975 834	
Samsung Fire & Marine Insurance Co., Ltd.	16 801	3 725 573	6 466 691	
The Saudi National Bank	810 054	11 808 977	10 933 852	
XP Inc.	194 009	6 488 328	4 669 638	
Yapi ve Kredi Bankasi AS	2 233 704	2 946 929	3 150 916	
		228 717 466	**279 602 707**	**22,9**
Immobilier				
Emaar Properties PJSC	2 498 365	3 734 327	7 638 763	
		3 734 327	**7 638 763**	**0,6**
Technologies de l'information				
Accton Technology Corp.	434 000	6 408 643	10 107 205	
ASE Industrial Holding Co., Ltd.	1 430 492	6 141 758	10 139 971	
Coforge Ltd.	51 040	4 236 037	4 558 593	
Delta Electronics Inc.	769 000	9 749 416	12 550 805	
E Ink Holdings Inc.	852 000	8 097 938	9 026 888	
Globant SA	22 925	5 502 876	5 591 892	
HCL Technologies Ltd.	291 245	7 466 493	6 957 750	
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	2 906 000	12 382 225	26 180 383	
Lenovo Group Ltd.	4 096 000	6 585 314	7 867 333	
MediaTek Inc.	382 000	12 470 763	22 512 188	
Samsung Electro-Mechanics Co., Ltd.	37 092	5 528 881	5 787 104	
Samsung Electronics Co., Ltd.	991 977	66 371 462	79 886 200	
Samsung SDI Co., Ltd.	20 302	10 926 794	7 093 675	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
SK Hynix Inc.	101 646	11 821 117	23 604 223	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	3 385 000	64 714 631	137 230 638	
Tata Consultancy Services Ltd.	312 059	15 811 071	19 946 764	
Unimicron Technology Corp.	914 000	6 868 854	6 919 480	
		261 084 273	**395 961 092**	**32,5**
Services de communication				
Bharti Airtel Ltd.	775 094	8 845 956	18 349 831	
Kanzhun Ltd., CAAÉ	168 806	4 823 833	4 344 824	
NetEase Inc.	336 800	9 534 921	8 802 372	
Tencent Holdings Ltd.	1 094 990	65 996 093	71 095 943	
Tencent Music Entertainment Group, CAAÉ	33 728	649 896	648 429	
		89 850 699	**103 241 399**	**8,5**
Services publics				
Centrais Eletricas Brasileiras SA	356 446	4 173 279	3 148 017	
Energisa SA	291 825	3 702 525	3 279 684	
Equatorial Energia SA	424 946	3 732 052	3 212 808	
Power Grid Corp. of India Ltd.	2 101 674	8 185 170	11 389 106	
		19 793 026	**21 029 615**	**1,7**
Total des actions		**1 015 961 558**	**1 207 436 976**	**99,0**
Coûts de transaction		**(1 101 246)**		
Total des placements		**1 014 860 312**	**1 207 436 976**	**99,0**
Autres actifs, moins les passifs			**12 770 988**	**1,0**
Total de l'actif net			**1 220 207 964**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Non noté	-	0,9
Total	**-**	**0,9**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente l'exposition 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	
Nouveau dollar de Taïwan	267 553 041	21,9	193 865 653	17,3
Dollar de Hong Kong	196 387 298	16,1	184 058 078	16,5
Roupie indienne	185 192 369	15,2	136 355 078	12,2
Won coréen	151 876 395	12,4	140 922 468	12,6
Dollar américain	136 116 265	11,2	121 122 648	10,8
Renminbi chinois	82 406 859	6,8	78 617 018	7,0
Réal brésilien	46 469 348	3,8	64 623 174	5,8
Rand d'Afrique du Sud	31 757 410	2,6	71 772 123	6,4
Zloty polonais	30 193 179	2,5	16 114 611	1,4
Roupie indonésienne	18 540 433	1,5	19 345 796	1,7
Euro	16 873 336	1,4	12 962 260	1,2
Peso mexicain	13 785 218	1,1	11 553 826	1,0
Saudi Arabian Riyal	10 933 852	0,9	18 886 018	1,7
Dirham des Émirats arabes unis	7 800 568	0,6	6 301 281	0,6
Forint hongrois	5 883 797	0,5	8 412 009	0,8
Livre sterling	5 726 274	0,5	3 908 751	0,3
Ringgit de Malaisie	3 587 546	0,3	7 123	-
Livre turque	3 150 916	0,3	-	-
Peso chilien	1 835 202	0,2	3 561 315	0,3
Qatari Riyal	835 874	0,1	-	-
Total	**1 216 905 180**	**99,9**	**1 092 389 230**	**97,6**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 60 845 259 $ (54 619 462 $ 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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions mondiales.

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 60 371 849 $ (54 578 531 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Actions		
Technologies de l'information	32,5	27,7
Services financiers	22,9	25,4
Consommation discrétionnaire	12,4	13,7
Services de communication	8,5	7,8
Matériaux	2,5	4,5
Consommation de base	5,3	5,3
Industrie	5,6	4,7
Énergie	5,2	4,3
Soins de santé	1,8	2,1
Services publics	1,7	1,2
Immobilier	0,6	0,9
Autres actifs, moins les passifs	1,0	2,4
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	194 189 184	1 013 247 791	1	1 207 436 976

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	138 996 110	952 574 507	1	1 091 570 618

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds marchés émergents Schroder Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024, et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	30 juin 2024		31 décembre 2023	
Actions	5 725 410	36 625 576	-	-

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Solde d'ouverture	1	1
Achats et ventes nets	-	-
Transferts entrants (sortants) nets	-	-
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	-	-
Latent(e)s	-	-
Solde de clôture	**1**	**1**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 977 782 $ (821 123 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 83 913 815 $ (59 296 066 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série F	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série I	24 août 2011	1er sept. 2011
Titres de série IS	15 juin 2018	15 juin 2018
Titres de série O	1er avr. 2014	1er avr. 2014

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**758 047 412**	849 443 718
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**27 351 525**	26 854 713
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**836 624**	1 019 717
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**732 878**	669 068
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**612**	67 796
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	786 969 051	878 055 012
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**35 024**	12 348
Impôt étranger à payer	**395 947**	423 445
Rachats à payer	**22 859**	1 349 856
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**4 154 080**	942 477
Frais de gestion à payer	**2 779**	825
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**4 610 689**	2 728 951
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**782 358 362**	875 326 061
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**1 342 933**	1 336 141
Série T8	**83 563**	67 155
Série F	**344 052**	363 705
Série I	**780 478 305**	873 390 390
Série O	**109 509**	168 670

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**12,10**	11,53
Série T8	**8,78**	8,70
Série F	**13,09**	12,40
Série I	**13,32**	12,55
Série O	**13,33**	12,57

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**6 516 126**	8 471 001
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**490 089**	573 196
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(112)**	(45)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**17 650 619**	7 802 041
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**23 877 612**	37 733 527
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**48 534 334**	54 579 720
Profit (perte) de change net(te)	**810 775**	(447 265)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**49 345 109**	54 132 455
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**17 263**	18 013
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**227 439**	283 354
Frais du comité d'examen indépendant	**1 785**	2 256
Retenues d'impôt	**777 456**	1 070 789
Impôt étranger	**233 483**	127 079
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**269 966**	201 955
Total des charges d'exploitation	**1 527 392**	1 703 446
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**47 817 717**	52 429 009
Charges financières		
Charges d'intérêts	**(5)**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**47 817 722**	52 429 009
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	**65 918**	52 425
Série T8	**3 157**	2 679
Série F	**18 839**	10 955
Série I	**47 720 599**	52 355 307
Série O	**9 209**	7 643

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**114 236**	128 063
Série T8	**8 559**	7 595
Série F	**27 010**	29 601
Série I	**62 446 964**	81 660 403
Série O	**12 140**	21 796
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	**0,58**	0,41
Série T8	**0,37**	0,35
Série F	**0,70**	0,37
Série I	**0,76**	0,64
Série O	**0,76**	0,35

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T8		Série F	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 336 141 $	1 355 535	67 155	67 269	363 705	248 480
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	65 918 $	52 425	3 157	2 679	18 839	10 955
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	146 850 $	356 811	15 700	478	15 000	184 645
Rachat de titres rachetables	(205 976) $	(327 482)	(192)	(155)	(53 492)	(16 046)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	12 $	38	780	738	17	63
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(59 114) $	29 367	16 288	1 061	(38 475)	168 662
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(12) $	(34)	(3 037)	(2 732)	(17)	(53)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(12) $	(34)	(3 037)	(2 732)	(17)	(53)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	6 792 $	81 758	16 408	1 008	(19 653)	179 564
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 342 933 $	1 437 293	83 563	68 277	344 052	428 044
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	115 892	123 966	7 719	7 534	29 339	21 112
Titres émis	12 290	30 979	1 736	50	1 136	14 925
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1	3	88	81	1	5
Titres rachetés	(17 179)	(28 554)	(22)	(17)	(4 184)	(1 279)
Solde à la fin de la période	111 004	126 394	9 521	7 648	26 292	34 763

	Série I		Série O		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	873 390 390 $	1 004 858 535	168 670	216 583	875 326 061	1 006 746 402
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	47 720 599 $	52 355 307	9 209	7 643	47 817 722	52 429 009
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	29 243 405 $	63 564 019	300	92 932	29 421 255	64 198 885
Rachat de titres rachetables	(169 876 089) $	(121 611 212)	(68 670)	(72 757)	(170 204 419)	(122 027 652)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	-	809	839
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(140 632 684) $	(58 047 193)	(68 370)	20 175	(140 782 355)	(57 827 928)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	(3 066)	(2 819)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	- $	-	-	-	(3 066)	(2 819)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(92 912 085) $	(5 691 886)	(59 161)	27 818	(92 967 699)	(5 401 738)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	780 478 305 $	999 166 649	109 509	244 401	782 358 362	1 001 344 664
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	69 585 996	84 288 061	13 423	18 157	69 752 369	84 458 830
Titres émis	2 228 627	5 072 930	23	7 226	2 243 812	5 126 110
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	90	89
Titres rachetés	(13 237 173)	(9 689 175)	(5 232)	(5 895)	(13 263 790)	(9 724 920)
Solde à la fin de la période	58 577 450	79 671 816	8 214	19 488	58 732 481	79 860 109

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder 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)	**47 817 722**	52 429 009
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(17 650 619)**	(7 802 041)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(23 877 612)**	(37 733 527)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(174 883 493)**	(215 047 384)
Produit de la vente de placements	**311 202 726**	255 725 614
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(63 810)**	(85 030)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**1 954**	2 438
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**(4 822)**	348 644
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**142 542 046**	47 837 723
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(2 257)**	(1 980)
Produit de l'émission de titres rachetables	**29 488 439**	64 684 580
Rachat de titres rachetables	**(171 531 416)**	(115 642 299)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(142 045 234)**	(50 959 699)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**496 812**	(3 121 976)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**26 854 713**	27 086 755
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**27 351 525**	23 964 779
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**5 674 860**	7 315 158
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**490 089**	573 220
Intérêts versés	**(107)**	(45)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Delek US Holdings Inc.	51 789	1 302 403	1 754 622	
Matador Resources Co.	41 271	2 944 195	3 365 788	
Permian Resources Corp.	254 699	2 557 846	5 628 534	
		6 804 444	**10 748 944**	**1,4**
Industrie				
Accelleron Industries AG	43 320	2 074 545	2 321 404	
AddTech AB	18 050	620 392	616 437	
Albany International Corp., catégorie A	68 659	7 384 238	7 934 008	
ASGN Inc.	53 400	5 576 603	6 442 547	
Azelis Group NV	109 051	4 039 040	2 673 759	
Befesa SA	71 665	4 295 013	3 246 943	
BWX Technologies Inc.	49 608	4 178 401	6 448 680	
Daifuku Co., Ltd.	187 300	5 569 774	4 814 536	
Diploma PLC	40 378	1 764 247	2 888 054	
DO & CO AG	29 330	5 112 989	7 149 724	
Fluidra SA	151 839	5 105 137	4 334 970	
Fukushima Industries Corp.	62 100	2 939 038	3 517 776	
Glory Ltd.	134 000	4 016 618	3 202 518	
Grupa Pracuj SA	51 114	972 473	1 083 092	
Harmonic Drive Systems Inc.	150 700	6 139 604	5 835 127	
Helios Technologies Inc.	46 997	3 095 138	3 070 712	
Hexcel Corp.	100 270	8 107 712	8 568 385	
Howden Joinery Group PLC	209 832	3 181 783	3 175 541	
IDEX Corp.	20 659	5 326 268	5 687 649	
Janus International Group Inc.	382 595	5 507 008	6 612 081	
Kirby Corp.	51 699	4 644 294	8 469 946	
Kornit Digital Ltd.	108 898	3 942 524	2 181 506	
Miura Co., Ltd.	190 200	5 924 267	5 280 679	
Montana Aerospace AG	90 878	3 160 259	2 591 168	
Nexans SA	27 487	3 304 954	4 142 590	
Nippon Densetsu Kogyo Co., Ltd.	304 000	6 517 992	5 127 701	
Nittoku Co., Ltd.	79 300	2 754 565	1 152 274	
Obara Group Inc.	70 600	3 344 809	2 510 539	
Primoris Services Corp.	113 804	3 671 844	7 769 026	
Regal Rexnord Corp.	37 952	6 729 778	7 022 166	
Rentokil Initial PLC, CAAE parrainé	313 963	12 007 935	12 737 925	
Rotork PLC	518 102	2 948 432	3 014 834	
Science Applications International Corp.	36 915	5 914 302	5 937 738	
Sporton International Inc.	128 995	1 325 271	1 210 518	
Stabilus SE	8 564	742 524	537 368	
Techtronic Industries Co., Ltd.	95 850	931 485	1 495 477	
Tetra Tech Inc.	18 894	4 263 452	5 286 525	
The AZEK Co., Inc.	62 669	2 374 918	3 612 765	
The Weir Group PLC	114 874	3 562 865	3 931 165	
Trusco Nakayama Corp.	215 600	6 152 446	4 522 062	
Voltronic Power Technology Corp.	48 000	2 678 624	3 888 711	
WNS Holdings Ltd.	123 954	10 029 280	8 904 620	
		181 932 841	**190 951 246**	**24,3**
Consommation discrétionnaire				
Aramark	300 837	11 175 282	14 004 290	
Burlington Stores Inc.	18 790	3 806 641	6 170 687	
Cavco Industries Inc.	15 887	4 924 824	7 525 352	
Crystal International Group Ltd.	929 500	915 212	631 167	
D'ieteren Group	19 804	4 583 781	5 742 512	
Fox Factory Holding Corp.	39 149	2 635 187	2 581 506	
Games Workshop Group PLC	9 185	1 377 699	1 692 792	
Gentex Corp.	78 849	2 975 683	3 637 060	
KOMEDA Holdings Co., Ltd.	158 300	3 781 463	3 663 639	
Merida Industry Co., Ltd.	178 000	2 231 817	1 623 330	
Moncler SpA	8 338	483 881	700 416	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Nien Made Enterprise Co., Ltd.	106 000	1 446 713	1 742 050	
Nifco Inc.	127 400	4 599 849	4 180 311	
Oxford Industries Inc.	32 610	4 732 921	4 468 865	
Sonos Inc.	123 099	2 650 332	2 486 202	
Sumitomo Forestry Co., Ltd.	141 300	3 463 802	6 199 382	
Trigano SA	19 785	3 595 582	3 180 900	
Valvoline Inc.	119 104	4 663 533	7 040 534	
Watches of Switzerland Group PLC	254 919	2 608 472	1 819 706	
Wilcon Depot Inc.	3 208 200	1 776 051	1 340 729	
		68 428 725	**80 431 430**	**10,3**
Consommation de base				
Chefs' Warehouse Inc.	116 501	4 348 589	6 234 663	
Cranswick PLC	77 074	4 547 189	5 937 798	
Primo Water Corp.	83 378	1 685 779	2 494 004	
		10 581 557	**14 666 465**	**1,9**
Matériaux				
Aica Kogyo Co., Ltd.	151 100	6 059 933	4 510 932	
AptarGroup Inc.	36 077	6 224 008	6 951 194	
Ashland Inc.	39 456	4 310 545	5 101 459	
Balchem Corp., catégorie B	30 238	4 601 031	6 369 836	
Borregaard ASA	141 509	2 950 280	3 505 695	
Deterra Royalties Ltd	295 553	1 294 216	1 074 335	
Element Solutions Inc.	156 022	4 387 728	5 789 900	
FP Corp.	111 400	3 945 418	2 292 069	
Graphic Packaging Holding Co.	218 292	7 057 545	7 828 893	
Iluka Resources Ltd.	286 610	2 214 846	1 705 039	
James Hardie Industries PLC	57 956	1 494 740	2 484 816	
Kureha Corp.	102 300	2 756 494	2 440 130	
Minto Metals Corp.	2 491 911	6 478 969	2	
Orion SA	213 146	6 909 778	6 398 959	
Recticel SA	79 963	1 828 870	1 454 373	
		62 514 401	**57 907 632**	**7,4**
Soins de santé				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	41 796	3 011 434	4 234 682	
Azenta Inc.	90 685	7 311 641	6 529 528	
Bachem Holding AG	16 718	2 116 137	2 089 985	
Bumrungrad Hospital PCL	142 100	1 225 112	1 307 988	
Encompass Health Corp.	61 758	4 525 740	7 249 790	
Gerresheimer AG	24 783	2 832 084	3 647 007	
Haemonetics Corp.	72 341	7 405 502	8 189 230	
ICU Medical Inc.	106 393	19 201 098	17 287 899	
Intra-Cellular Therapies Inc.	38 505	1 582 596	3 608 609	
iRhythm Technologies Inc.	22 684	3 423 122	3 341 095	
Kissei Pharmaceutical Co., Ltd.	142 700	3 734 649	3 959 665	
Masimo Corp.	42 147	5 917 471	7 263 164	
NeoGenomics Inc	316 056	6 739 425	5 998 408	
Option Care Health Inc.	127 056	4 867 208	4 815 822	
Progyny Inc	136 076	7 111 519	5 327 150	
Schott Pharma AG & Co. KGaA	39 311	1 685 126	1 767 263	
SKAN Group AG	12 610	1 581 068	1 528 293	
US Physical Therapy Inc.	56 994	7 051 615	7 207 599	
Ypsomed Holding AG	6 681	1 995 530	4 082 745	
		93 318 077	**99 435 922**	**12,7**
Services financiers				
AEON Thana Sinsap Thailand PCL	79 000	488 740	374 004	
AEON Thana Sinsap Thailand PCL, CAÉ sans droit de vote	174 400	1 205 719	823 623	
Assurant Inc.	39 203	6 484 116	8 918 185	
ASX Ltd.	42 967	2 536 343	2 348 557	
Bank of Ireland Group PLC	297 701	2 848 659	4 258 653	
Bankinter SA	394 503	3 684 909	4 420 533	
Commerce Bancshares Inc.	51 515	3 732 626	3 931 937	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Compass Diversified Holdings	211 888	6 005 855	6 346 695	
Dah Sing Banking Group Ltd.	852 400	928 329	971 549	
First BanCorp.	193 650	2 770 520	4 846 483	
Kemper Corp.	135 469	10 282 015	10 997 901	
Nordnet AB publ	116 635	2 447 513	3 347 759	
PB Fintech Ltd.	1 417	20 929	32 482	
Perella Weinberg Partners	366 003	4 988 612	8 138 297	
PJT Partners Inc., catégorie A	32 117	3 217 993	4 742 334	
Prosperity Bancshares Inc.	51 767	4 258 171	4 330 858	
SBI Holdings Inc.	190 500	5 759 221	6 617 164	
SouthState Corp.	37 169	3 772 345	3 886 722	
Wise PLC	301 374	3 691 324	3 536 847	
		69 123 939	**82 870 583**	**10,6**
Immobilier				
British Land Co. PLC	628 333	4 400 581	4 468 940	
Brixmor Property Group Inc.	192 402	5 739 040	6 078 956	
Douglas Emmett Inc.	178 735	6 114 431	3 255 241	
Kerry Properties Ltd.	885 500	2 914 520	2 108 664	
Mirvac Group	852 250	2 004 063	1 452 563	
Oberoi Realty Ltd.	138 581	2 091 325	4 011 192	
PotlatchDeltic Corp.	100 145	6 467 996	5 397 725	
Terreno Realty Corp.	68 563	5 007 836	5 552 139	
UOL Group Ltd.	148 517	1 037 031	779 070	
Warehouses De Pauw CVA	131 419	5 755 625	4 860 533	
		41 532 448	**37 965 023**	**4,9**
Services de communication				
Auto Trader Group PLC	197 884	1 955 383	2 725 367	
CTS Eventim AG & Co., KGaA	33 621	2 849 858	3 832 786	
Hemnet Group AB	110 762	2 107 991	4 569 600	
IAC Inc.	67 850	4 935 094	4 349 657	
Iridium Communications Inc.	94 819	3 838 514	3 453 814	
Match Group Inc.	171 770	7 338 507	7 140 533	
Rightmove PLC	84 382	807 337	779 383	
Stagwell Inc	468 643	3 156 568	4 373 428	
		26 989 252	**31 224 568**	**4,0**
Technologies de l'information				
Advantech Co., Ltd.	119 874	1 807 506	1 867 443	
Ai Holdings Corp.	152 800	3 492 493	3 102 229	
Allegro MicroSystems Inc.	73 455	2 561 277	2 838 452	
ASM International NV	1 460	312 810	1 528 209	
BE Semiconductor Industries NV	7 563	562 297	1 730 083	
Box Inc.	244 615	9 056 297	8 849 934	
Cherry AG	103 874	4 891 425	387 724	
Chroma Ate Inc.	155 000	1 147 437	2 073 779	
Ciena Corp.	93 882	6 116 788	6 189 344	
Cint Group AB	375 237	5 522 417	476 885	
Comet Holding AG	6 837	2 438 513	3 749 787	
Digital Garage Inc.	100 500	3 315 980	2 122 223	
Dolby Laboratories Inc. catégorie A	68 783	7 310 671	7 457 037	
DoubleVerify Holdings Inc.	115 428	2 984 970	3 075 195	
E Ink Holdings Inc.	129 000	1 270 726	1 366 747	
Envestnet Inc.	69 295	5 355 939	5 934 749	
Fortnox AB	69 065	545 957	569 016	
GMO internet Inc.	189 300	5 075 344	3 961 757	
Halma PLC	142 270	5 185 070	6 635 549	
Informatica Inc.	71 724	2 998 239	3 030 661	
Japan Material Co., Ltd.	249 500	4 854 444	4 723 778	
Littelfuse Inc	14 228	5 134 825	4 976 033	
LiveRamp Holdings Inc.	321 903	15 136 403	13 628 274	
Lumentum Holdings Inc.	160 862	12 375 216	11 208 239	
MACOM Technology Solutions Holdings Inc.	40 185	3 411 570	6 129 393	
NEC Networks & System Integration Corp.	244 900	4 543 381	5 129 699	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBIC Business Consultants Ltd.	68 100	4 054 156	3 927 298	
Reply SpA	18 102	2 502 098	3 655 033	
Rogers Corp.	28 575	4 544 921	4 715 905	
Rorze Corp.	16 400	1 656 742	4 434 698	
Sinbon Electronics Co., Ltd.	192 000	2 322 084	2 363 736	
Venture Corp., Ltd.	35 500	579 194	508 689	
Viavi Solutions Inc.	575 842	9 255 732	5 413 219	
Xero Ltd.	27 535	2 635 625	3 411 249	
		144 958 547	**141 172 046**	**18,0**
Services publics				
Chesapeake Utilities Corp.	24 617	2 954 714	3 577 298	
ONE Gas Inc.	45 085	4 442 853	3 939 023	
Telecom Plus PLC	103 517	2 870 202	3 157 232	
		10 267 769	**10 673 553**	**1,4**
Total des actions		**716 452 000**	**758 047 412**	**96,9**
Coûts de transaction		**(477 524)**		
Total des placements		**715 974 476**	**758 047 412**	**96,9**
Autres actifs, moins les passifs			**24 310 950**	**3,1**
Total de l'actif net			**782 358 362**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 ne détenait pas de placements importants dans des titres de créance ou des dérivés et, par conséquent, n'était pas exposé à un risque de crédit important. Le risque de crédit découlant d'autres instruments est minime.

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente l'exposition 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	
Dollar américain	498 192 428	63,7	547 313 346	62,5
Yen japonais	97 428 516	12,5	108 743 544	12,4
Euro	63 440 562	8,1	81 152 084	9,3
Livre sterling	43 878 855	5,6	42 519 730	4,9
Franc suisse	16 363 381	2,1	17 881 518	2,0
Nouveau dollar de Taïwan	16 220 372	2,1	18 759 488	2,1
Dollar australien	12 516 323	1,6	19 633 754	2,2
Couronne suédoise	9 570 262	1,2	8 283 050	0,9
Roupie indienne	8 307 977	1,1	9 894 683	1,1
Dollar de Hong Kong	5 244 505	0,7	6 950 008	0,8
Couronne norvégienne	3 505 695	0,4	2 694 988	0,3
Baht thaïlandais	2 537 472	0,3	2 149 722	0,2
Peso philippin	1 340 729	0,2	2 029 152	0,2
Dollar de Singapour	1 287 759	0,2	2 966 238	0,3
Zloty polonais	1 111 277	0,1	1 350 179	0,2
Dollar néo-zélandais	1	-	2 252 815	0,3
Won coréen	-	-	1 111 703	0,1
Couronne danoise	-	-	6 002	-
Total	**780 946 114**	**99,9**	**875 692 004**	**99,8**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 39 047 306 $ (43 784 600 $ 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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des actifs et passifs financiers du fonds ne portaient pas intérêt. Le risque de taux d'intérêt n'est donc pas considéré comme important pour le fonds.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des actions de sociétés cotées en Bourse.

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 37 902 371 $ (42 472 186 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Actions		
Technologies de l'information	18,0	16,2
Industrie	24,3	23,8
Services financiers	10,6	11,0
Soins de santé	12,7	13,7
Consommation discrétionnaire	10,3	10,7
Matériaux	7,4	7,3
Immobilier	4,9	4,7
Consommation de base	1,9	3,1
Services de communication	4,0	3,5
Services publics	1,4	1,3
Énergie	1,4	1,7
Autres actifs, moins les passifs	3,1	3,0
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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	476 040 585	282 006 825	2	758 047 412

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Actions	522 801 621	326 642 097	-	849 443 718

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life (suite)

Le tableau suivant présente les transferts dans le fonds entre les niveaux de juste valeur 1 et 2 au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024, et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)	Transferts du niveau 1 au niveau 2 ($)	Transferts du niveau 2 au niveau 1 ($)
	30 juin 2024		31 décembre 2023	
Actions	374 004	-	-	-

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Solde d'ouverture	-	-
Achats et ventes nets	-	-
Transferts entrants (sortants) nets	-	-
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	-	-
Latent(e)s	2	-
Solde de clôture	**2**	**-**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 269 966 $ (201 955 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de néant $ (8 868 090 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T8	1 650	14 485

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T8	1 584	13 784

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T8	21	-	561

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T8	40	-	1 080

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	29 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série T8	29 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série F	29 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série I	29 janv. 2015	2 févr. 2015
Titres de série O	29 janv. 2015	2 févr. 2015

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique 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)	**95 063 737**	108 480 133
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**-**	360 639
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	291 148
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**532 450**	313 926
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**30 491**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**2 596**	6 081
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	95 629 274	109 451 927
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**343 682**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**4 030**	185 189
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**7 882**	2 947
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**287 461**	355 801
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**39 977**	14 359
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**683 032**	558 296
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**94 946 242**	108 893 631
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**18 458 540**	21 384 121
Série T5	**35 219**	33 990
Série C	**6 865 049**	7 118 658
Série F	**18 506 299**	25 782 507
Série FC	**81 928**	330 130
Série F5	**166 188**	175 128
Série I	**49 194 041**	52 248 145
Série O	**1 623 978**	1 820 952
Série P	**15 000**	-

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**11,18**	10,65
Série T5	**13,24**	12,92
Série C	**10,58**	10,06
Série F	**11,44**	10,83
Série FC	**10,64**	10,06
Série F5	**14,21**	13,78
Série I	**11,46**	10,81
Série O	**10,61**	10,02
Série P	**10,00**	-

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**696 208**	932 225
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**20 943**	14 076
Distributions des fonds sous-jacents	**319 154**	394 044
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**699 040**	(561 438)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(525 826)**	764 103
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**4 997 430**	5 939 660
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(109 989)**	(207 189)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**6 096 960**	7 275 481
Profit (perte) de change net(te)	**(209 194)**	(5 144)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**5 887 766**	7 270 337
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**281 529**	407 655
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**52 970**	85 282
Frais du comité d'examen indépendant	**224**	316
Retenues d'impôt	**2 657**	55 747
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**5 947**	5 622
Total des charges d'exploitation	**343 327**	554 622
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(15 839)**	(28 953)
Résultat d'exploitation	**5 560 278**	6 744 668
Charges financières		
Charges d'intérêts	**1 437**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**5 558 841**	6 744 668

	2024 ($)	2023 ($)
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	**979 100**	866 720
Série T5	**1 692**	1 561
Série C	**349 728**	354 589
Série F	**1 154 525**	2 715 551
Série FC	**14 396**	35 007
Série F5	**9 523**	9 054
Série I	**2 957 418**	2 673 667
Série O	**92 459**	88 519
Série P	**-**	-
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 808 122**	2 174 352
Série T5	**2 643**	2 860
Série C	**677 246**	850 912
Série F	**1 925 072**	5 333 547
Série FC	**21 989**	70 606
Série F5	**12 278**	14 149
Série I	**4 602 958**	5 102 974
Série O	**158 022**	180 093
Série P	**1 500**	-
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	**0,54**	0,40
Série T5	**0,64**	0,55
Série C	**0,52**	0,42
Série F	**0,60**	0,51
Série FC	**0,65**	0,50
Série F5	**0,78**	0,64
Série I	**0,64**	0,52
Série O	**0,59**	0,49
Série P	**-**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série C		Série F	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	21 384 121 $	20 015 532	33 990	36 990	7 118 658	8 501 938	25 782 507	58 636 661
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	979 100 $	866 720	1 692	1 561	349 728	354 589	1 154 525	2 715 551
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 802 696 $	6 149 978	-	-	130 843	385 879	2 448 428	5 395 307
Rachat de titres rachetables	(5 707 377) $	(2 651 890)	-	(5 000)	(734 403)	(1 624 587)	(10 879 161)	(18 985 662)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	390	440	393	367	-	86
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(3 904 681) $	3 498 088	390	(4 560)	(603 167)	(1 238 341)	(8 430 733)	(13 590 269)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	(853)	(888)	(170)	(165)	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	- $	-	(853)	(888)	(170)	(165)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(2 925 581) $	4 364 808	1 229	(3 887)	(253 609)	(883 917)	(7 276 208)	(10 874 718)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	18 458 540 $	24 380 340	35 219	33 103	6 865 049	7 618 021	18 506 299	47 761 943
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	2 008 337	2 019 542	2 630	2 956	707 476	908 421	2 380 204	5 843 187
Titres émis	164 843	598 443	-	-	12 525	39 809	220 945	516 149
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	30	34	38	38	-	8
Titres rachetés	(522 580)	(258 142)	-	(389)	(70 981)	(168 026)	(983 894)	(1 819 691)
Solde à la fin de la période	1 650 600	2 359 843	2 660	2 601	649 058	780 242	1 617 255	4 539 653

	Série FC		Série F5		Série I		Série O	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	330 130 $	712 838	175 128	186 773	52 248 145	51 929 391	1 820 952	1 753 086
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	14 396 $	35 007	9 523	9 054	2 957 418	2 673 667	92 459	88 519
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	-	-	-	1 941 709	2 691 619	179 210	-
Rachat de titres rachetables	(262 591) $	(175 990)	(14 592)	(1 445)	(7 953 231)	(3 707 835)	(468 643)	(110 178)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	31 $	66	317	288	-	-	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(262 560) $	(175 924)	(14 275)	(1 157)	(6 011 522)	(1 016 216)	(289 433)	(110 178)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(38) $	(57)	(4 188)	(4 658)	-	-	-	-
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(38) $	(57)	(4 188)	(4 658)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(248 202) $	(140 974)	(8 940)	3 239	(3 054 104)	1 657 451	(196 974)	(21 659)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	81 928 $	571 864	166 188	190 012	49 194 041	53 586 842	1 623 978	1 731 427
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	32 812	76 329	12 709	14 176	4 832 021	5 153 362	181 821	187 822
Titres émis	-	-	-	-	171 890	256 843	17 867	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	3	7	23	21	-	-	-	-
Titres rachetés	(25 113)	(17 982)	(1 035)	(107)	(710 660)	(353 868)	(46 654)	(11 423)
Solde à la fin de la période	7 702	58 354	11 697	14 090	4 293 251	5 056 337	153 034	176 399

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables (suite)

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série P		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	- $	-	108 893 631	141 773 209
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	- $	-	5 558 841	6 744 668
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	15 000 $	-	6 517 886	14 622 783
Rachat de titres rachetables	- $	-	(26 019 998)	(27 262 587)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	1 131	1 247
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	15 000 $	-	(19 500 981)	(12 638 557)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables				
Des gains en capital	- $	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	(5 249)	(5 768)
Remboursement de capital	- $	-	-	-
	- $	-	(5 249)	(5 768)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	15 000 $	-	(13 947 389)	(5 899 657)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	15 000 $	-	94 946 242	135 873 552
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	-	-	10 158 010	14 205 795
Titres émis	1 500	-	589 570	1 411 244
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	94	108
Titres rachetés	-	-	(2 360 917)	(2 629 628)
Solde à la fin de la période	1 500	-	8 386 757	12 987 519

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique 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)	**5 558 841**	6 744 668
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(699 040)**	561 438
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(4 997 430)**	(5 939 660)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**109 989**	207 189
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(319 154)**	(394 044)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(12 098 147)**	(32 949 867)
Produit de la vente de placements	**31 311 643**	43 996 473
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(30 491)**	(21 020)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**25 618**	49 797
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**4 935**	16 435
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**18 866 764**	12 271 409
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(4 118)**	(4 521)
Produit de l'émission de titres rachetables	**6 521 371**	14 656 035
Rachat de titres rachetables	**(26 088 338)**	(26 777 249)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(19 571 085)**	(12 125 735)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(704 321)**	145 674
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**360 639**	552 728
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**(343 682)**	698 402
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**663 060**	856 964
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**20 943**	12 570
Intérêts versés	**(1 437)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
FINB BMO obligations totales	142 097	1 905 385	1 923 993	
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	7 581	821 683	846 990	
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	4 642	613 533	594 851	
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	62 869	4 476 233	4 604 997	
iShares Core S&P 500 ETF	20 411	11 840 328	15 283 742	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	38 657	5 382 558	5 134 625	
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	11 363	1 690 282	1 665 555	
Schwab International Small-Cap Equity ETF	18 366	849 573	894 162	
SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	389	49 462	50 179	
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	243 216	10 018 724	11 673 077	
VanEck Fallen Angel High Yield Bond ETF	102 392	3 979 836	3 967 846	
VanEck Investment Grade Floating Rate ETF	2 686	90 659	93 759	
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	23 294	1 986 558	2 005 207	
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	24 321	1 559 560	1 350 150	
Vanguard Real Estate ETF	13 479	1 599 422	1 544 863	
Vanguard Small-Cap ETF	6 204	1 615 699	1 850 986	
		48 479 495	**53 484 982**	**56,3**

	Nombre de parts	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	1 218 843	15 213 372	17 155 947	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	1 612 188	16 463 708	14 763 128	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	988 088	8 808 801	8 119 021	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	154 066	1 540 659	1 540 659	
		42 026 540	**41 578 755**	**43,8**
Coûts de transaction		**(9 116)**		
Total des placements		**90 496 919**	**95 063 737**	**100,1**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**(4 030)**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**(113 465)**	**(0,1)**
Total de l'actif net			**94 946 242**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20 sept. 2024	CAD	14 607 738	USD	(10 700 000)	(4 030)
							(4 030)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AA/Aa	-	0,3
Total	**-**	**0,3**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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**	
Dollar américain	37 520 889	39,5	43 109 748	39,6
Total	**37 520 889**	**39,5**	**43 109 748**	**39,6**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 876 044 $ (2 155 487 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Fonds négociés en Bourse		
Titres à revenu fixe canadiens	2,0	-
Obligations de sociétés américaines	1,8	1,7
Actions américaines	19,6	19,5
Titres à revenu fixe américains	11,2	10,1
Obligations des marchés émergents	2,1	2,1
Actions des marchés émergents	4,9	4,8
Titres à revenu fixe internationaux	0,1	-
Actions internationales	14,6	14,7
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	18,1	18,1
Titres à revenu fixe canadiens	15,5	19,6
Marché monétaire canadien	1,6	0,5
Actions équilibrées tactiques	8,6	8,5
Actifs (passifs) dérivés	-	0,1
Autres actifs, moins les passifs	(0,1)	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 négociés en Bourse	53 484 982	-	-	53 484 982
Fonds communs de placement	41 578 755	-	-	41 578 755
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	4 030	-	4 030

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	57 665 752	-	-	57 665 752
Fonds communs de placement	50 814 381	-	-	50 814 381
Contrats de change à terme	-	291 148	-	291 148
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	185 189	-	185 189

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 5 947 $ (5 622 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 1 098 678 $ (1 686 039 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life (suite)

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	933	12 356
Série F5	933	13 251
Série I	1 186	13 585
Série P	1 500	15 000

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	911	11 767
Série F5	910	12 542
Série I	1 186	12 820

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	-	-	297
Série F5	-	-	317
Série I	-	-	-
Série P	15 000	-	-

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	-	-	554
Série F5	-	-	584
Série I	-	-	368

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2024				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(4 030)	-	-	(4 030)
Total	**(4 030)**	**-**	**-**	**(4 030)**
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	291 148	(185 189)	-	105 959
Total	**291 148**	**(185 189)**	**-**	**105 959**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(185 189)	185 189	-	-
Total	**(185 189)**	**185 189**	**-**	**-**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB équilibré tactique 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	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série T5	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série P	28 juin 2024	30 sept. 2024
Titres de série C	5 juin 2020	5 juin 2020
Titres de série F	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série FC	5 juin 2020	5 juin 2020
Titres de série F5	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série O	5 juin 2020	5 juin 2020

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**27 341 738**	31 030 918
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**41 753**	161 229
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	143 343
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**43 071**	23 566
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**5 775**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**555**	1 030
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	27 432 892	31 360 086
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**1 893**	92 019
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**2 808**	1 039
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**35 890**	628
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	44 409
Frais de gestion à payer	**11 395**	4 139
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**51 986**	142 234
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**27 380 906**	31 217 852
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**9 203 791**	10 711 705
Série T5	**11 208**	10 905
Série F	**6 238 317**	8 467 776
Série F5	**11 704**	11 335
Série I	**11 900 886**	12 016 131
Série P	**15 000**	-

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**9,89**	9,62
Série T5	**11,60**	11,58
Série F	**10,08**	9,77
Série F5	**12,24**	12,16
Série I	**10,10**	9,76
Série P	**10,00**	-

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**202 480**	253 261
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**6 370**	3 664
Distributions des fonds sous-jacents	**171 715**	199 017
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(217 044)**	(520 970)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(243 147)**	318 833
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**1 127 518**	1 387 078
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(53 217)**	(94 320)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**994 675**	1 546 563
Profit (perte) de change net(te)	**(12 256)**	(1 299)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**982 419**	1 545 264
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**83 761**	120 323
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**18 892**	28 399
Frais du comité d'examen indépendant	**64**	91
Retenues d'impôt	**(11 294)**	(2 241)
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**1 813**	1 923
Total des charges d'exploitation	**93 236**	148 495
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(6 989)**	(11 295)
Résultat d'exploitation	**896 172**	1 408 064
Charges financières		
Charges d'intérêts	**957**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**895 215**	1 408 064
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	**275 788**	384 796
Série T5	**303**	312
Série F	**210 616**	556 038
Série F5	**369**	371
Série I	**408 139**	466 547
Série P	**-**	-

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 021 927**	1 333 673
Série T5	**952**	895
Série F	**718 246**	1 565 875
Série F5	**942**	887
Série I	**1 183 958**	1 298 952
Série P	**1 500**	-
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	**0,27**	0,29
Série T5	**0,32**	0,35
Série F	**0,29**	0,36
Série F5	**0,39**	0,42
Série I	**0,34**	0,36
Série P	**-**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série T5		Série F		Série F5	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	10 711 705 $	13 014 042	10 905	10 226	8 467 776	16 206 960	11 335	10 534
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	275 788 $	384 796	303	312	210 616	556 038	369	371
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	1 229 043 $	1 920 775	-	-	498 073	800 586	-	-
Rachat de titres rachetables	(3 012 745) $	(3 309 447)	-	-	(2 938 148)	(4 603 120)	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	275	334	-	46	287	337
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(1 783 702) $	(1 388 672)	275	334	(2 440 075)	(3 802 488)	287	337
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	(275)	(334)	-	-	(287)	(337)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	- $	-	(275)	(334)	-	-	(287)	(337)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 507 914) $	(1 003 876)	303	312	(2 229 459)	(3 246 450)	369	371
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	9 203 791 $	12 010 166	11 208	10 538	6 238 317	12 960 510	11 704	10 905
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	1 113 784	1 419 253	942	883	867 050	1 743 390	932	875
Titres émis	127 317	203 208	-	-	50 407	83 870	-	-
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	24	29	-	5	24	28
Titres rachetés	(310 242)	(351 835)	-	-	(298 871)	(480 626)	-	-
Solde à la fin de la période	930 859	1 270 626	966	912	618 586	1 346 639	956	903

	Série I		Série P		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	12 016 131 $	12 339 172	-	-	31 217 852	41 580 934
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	408 139 $	466 547	-	-	895 215	1 408 064
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	851 514 $	1 494 686	15 000	-	2 593 630	4 216 047
Rachat de titres rachetables	(1 374 898) $	(1 439 269)	-	-	(7 325 791)	(9 351 836)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	-	562	717
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(523 384) $	55 417	15 000	-	(4 731 599)	(5 135 072)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	- $	-	-	-	(562)	(671)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	- $	-	-	-	(562)	(671)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(115 245) $	521 964	15 000	-	(3 836 946)	(3 727 679)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	11 900 886 $	12 861 136	15 000	-	27 380 906	37 853 255
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	1 231 442	1 323 387	-	-	3 214 150	4 487 788
Titres émis	85 182	155 754	1 500	-	264 406	442 832
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	48	62
Titres rachetés	(138 747)	(150 462)	-	-	(747 860)	(982 923)
Solde à la fin de la période	1 177 877	1 328 679	1 500	-	2 730 744	3 947 759

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique 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)	**895 215**	1 408 064
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**217 044**	520 970
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(1 127 518)**	(1 387 078)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**53 217**	94 320
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(171 715)**	(199 017)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(4 192 100)**	(9 335 838)
Produit de la vente de placements	**8 899 555**	13 999 440
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(5 775)**	(3 569)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**7 256**	12 713
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**1 769**	5 205
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**4 576 948**	5 115 210
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**-**	46
Produit de l'émission de titres rachetables	**2 594 105**	4 209 399
Rachat de titres rachetables	**(7 290 529)**	(9 427 879)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(4 696 424)**	(5 218 434)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(119 476)**	(103 224)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**161 229**	204 902
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**41 753**	101 678
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**207 999**	252 324
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**6 370**	3 273
Intérêts versés	**(957)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
FINB BMO obligations totales	40 434	542 588	547 476	
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	4 850	525 912	541 868	
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	1 932	253 414	247 577	
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	9 754	696 426	714 456	
iShares Core S&P 500 ETF	3 268	1 960 646	2 447 076	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	19 001	2 685 781	2 523 812	
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	5 356	807 621	785 067	
Schwab International Small-Cap Equity ETF	2 939	132 257	143 087	
SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	131	16 623	16 898	
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	39 795	1 667 055	1 909 949	
VanEck Fallen Angel High Yield Bond ETF	46 119	1 788 581	1 787 181	
VanEck Investment Grade Floating Rate ETF	1 164	39 301	40 631	
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	10 467	949 924	901 026	
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	4 194	246 108	232 825	
Vanguard Real Estate ETF	2 353	270 689	269 683	
Vanguard Small-Cap ETF	978	270 972	291 790	
		12 853 898	**13 400 402**	**48,9**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	194 963	2 506 461	2 744 228	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	833 641	8 512 187	7 633 817	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	283 922	2 548 195	2 332 957	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	123 033	1 230 334	1 230 334	
		14 797 177	**13 941 336**	**51,0**
Coûts de transaction		**(2 412)**		
Total des placements		**27 648 663**	**27 341 738**	**99,9**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**(1 893)**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**41 061**	**0,1**
Total de l'actif net			**27 380 906**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20 sept. 2024	CAD	6 839 698	USD	(5 010 000)	(1 893)
							(1 893)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AA/Aa	-	0,5
Total	**-**	**0,5**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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**	
Dollar américain	12 890 664	47,1	6 979 734	22,4
Total	**12 890 664**	**47,1**	**6 979 734**	**22,4**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 644 533 $ (348 987 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Fonds négociés en Bourse		
Obligations de sociétés américaines	2,9	2,9
Actions américaines	11,0	10,8
Titres à revenu fixe américains	18,6	17,2
Titres à revenu fixe canadiens	2,0	-
Obligations des marchés émergents	3,3	3,3
Actions des marchés émergents	2,6	2,6
Titres à revenu fixe internationaux	0,1	0,1
Actions internationales	8,4	8,4
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	10,0	10,0
Titres à revenu fixe canadiens	28,0	32,5
Actions équilibrées tactiques	8,5	8,6
Marché monétaire canadien	4,5	3,0
Actifs (passifs) dérivés	-	0,2
Autres actifs, moins les passifs	0,1	0,4
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	13 400 402	-	-	13 400 402
Fonds communs de placement	13 941 336	-	-	13 941 336
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	1 893	-	1 893

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	14 148 024	-	-	14 148 024
Fonds communs de placement	16 882 894	-	-	16 882 894
Contrats de change à terme	-	143 343	-	143 343
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	92 019	-	92 019

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 1 813 $ (1 923 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 1 136 545 $ (1 029 949 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life (suite)

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	959	11 123
Série F5	956	11 704
Série I	1 190	12 024
Série P	1 500	15 000

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série T5	935	10 821
Série F5	932	11 335
Série I	1 190	11 612

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	-	-	273
Série F5	-	-	287
Série I	-	-	-
Série P	15 000	-	-

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série T5	-	-	673
Série F5	-	-	685
Série I	-	-	383

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2024				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(1 893)	-	-	(1 893)
Total	**(1 893)**	**-**	**-**	**(1 893)**
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	143 343	(92 019)	-	51 324
Total	**143 343**	**(92 019)**	**-**	**51 324**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(92 019)	92 019	-	-
Total	**(92 019)**	**92 019**	**-**	**-**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB prudent tactique 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	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série T5	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série P	28 juin 2024	30 sept. 2024
Titres de série F	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série F5	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	26 oct. 2018

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**24 694 843**	22 001 405
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**42 111**	3 416
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**43 417**	56 712
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**10 494**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**692**	2 492
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	24 791 557	22 064 025
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**2 337**	664
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**30 099**	52 461
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	-
Frais de gestion à payer	**12 421**	3 481
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**44 857**	56 606
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**24 746 700**	22 007 419

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**7 640 553**	6 912 004
Série F	**5 411 855**	5 027 343
Série I	**11 679 292**	10 068 072
Série P	**15 000**	-
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**12,99**	11,89
Série F	**13,22**	12,03
Série I	**13,31**	12,07
Série P	**10,00**	-

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**174 199**	164 904
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**1 550**	2 376
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	10 805
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**244 898**	8 273
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**1 866 760**	1 587 711
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**2 287 407**	1 774 069
Profit (perte) de change net(te)	**(1 848)**	(4 206)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**2 285 559**	1 769 863
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**76 941**	78 058
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**13 961**	14 027
Frais du comité d'examen indépendant	**53**	49
Retenues d'impôt	**25 294**	23 944
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**918**	677
Total des charges d'exploitation	**117 167**	116 755
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(2 757)**	(3 515)
Résultat d'exploitation	**2 171 149**	1 656 623
Charges financières		
Charges d'intérêts	**192**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**2 170 957**	1 656 623
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**633 542**	500 573
Série F	**487 710**	431 149
Série I	**1 049 705**	724 901
Série P	**-**	-

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**579 983**	651 078
Série F	**407 870**	496 721
Série I	**848 469**	816 719
Série P	**1 500**	-
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	**1,09**	0,77
Série F	**1,20**	0,87
Série I	**1,24**	0,89
Série P	**-**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique 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 I	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	6 912 004 $	6 781 464	5 027 343	5 552 537	10 068 072	8 683 677
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	633 542 $	500 573	487 710	431 149	1 049 705	724 901
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	1 295 059 $	538 855	911 599	381 715	1 226 460	878 873
Rachat de titres rachetables	(1 200 052) $	(530 374)	(1 014 797)	(968 438)	(664 945)	(727 944)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	-	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	95 007 $	8 481	(103 198)	(586 723)	561 515	150 929
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	728 549 $	509 054	384 512	(155 574)	1 611 220	875 830
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	7 640 553 $	7 290 518	5 411 855	5 396 963	11 679 292	9 559 507
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	581 143	642 378	417 735	519 727	833 922	809 613
Titres émis	103 324	48 321	72 343	33 729	95 113	77 315
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Titres rachetés	(96 404)	(47 391)	(80 744)	(85 534)	(51 501)	(64 187)
Solde à la fin de la période	588 063	643 308	409 334	467 922	877 534	822 741

	Série P		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	- $	-	22 007 419	21 017 678
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	- $	-	2 170 957	1 656 623
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	15 000 $	-	3 448 118	1 799 443
Rachat de titres rachetables	- $	-	(2 879 794)	(2 226 756)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	15 000 $	-	568 324	(427 313)
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	15 000 $	-	2 739 281	1 229 310
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	15 000 $	-	24 746 700	22 246 988
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	-	-	1 832 800	1 971 718
Titres émis	1 500	-	272 280	159 365
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Titres rachetés	-	-	(228 649)	(197 112)
Solde à la fin de la période	1 500	-	1 876 431	1 933 971

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	**2 170 957**	1 656 623
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(244 898)**	(8 273)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(1 866 760)**	(1 587 711)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	(10 805)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(3 504 444)**	(5 451 358)
Produit de la vente de placements	**2 935 959**	5 817 975
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(10 494)**	(4 470)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**8 940**	9 833
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**1 673**	2 518
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(509 067)**	424 332
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**-**	-
Produit de l'émission de titres rachetables	**3 449 918**	1 845 201
Rachat de titres rachetables	**(2 902 156)**	(2 259 221)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**547 762**	(414 020)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**38 695**	10 312
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**3 416**	103 414
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**42 111**	113 726
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**138 411**	136 615
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**1 550**	2 251
Intérêts versés	**(192)**	-

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	23 309	1 649 811	1 707 326	
iShares Core S&P 500 ETF	9 403	5 359 719	7 040 960	
Schwab International Small-Cap Equity ETF	8 711	405 914	424 101	
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	118 401	5 001 854	5 682 619	
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	10 415	636 309	578 176	
Vanguard Real Estate ETF	5 665	666 254	649 280	
Vanguard Small-Cap ETF	2 638	677 694	787 058	
		14 397 555	**16 869 520**	**68,2**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	555 950	7 195 365	7 825 323	
		7 195 365	**7 825 323**	**31,6**
Coûts de transaction		**(2 394)**		
Total des placements		**21 590 526**	**24 694 843**	**99,8**
Autres actifs, moins les passifs			**51 857**	**0,2**
Total de l'actif net			**24 746 700**	**100,0**

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 des fonds sous-jacents.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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	
Dollar américain	16 976 021	68,6	15 034 619	68,3
Total	**16 976 021**	**68,6**	**15 034 619**	**68,3**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 848 801 $ (751 731 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Fonds négociés en Bourse		
Actions des marchés émergents	6,9	6,8
Actions internationales	27,0	27,4
Actions américaines	34,3	34,1
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	31,6	31,7
Autres actifs, moins les passifs	0,2	-
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	16 869 520	-	-	16 869 520
Fonds communs de placement	7 825 323	-	-	7 825 323

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	15 034 920	-	-	15 034 920
Fonds communs de placement	6 966 485	-	-	6 966 485

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life (suite)

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 918 $ (677 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	866	11 528
Série P	1 500	15 000

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	866	10 457

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	-
Série P	15 000	-	-

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	226

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série P	28 juin 2024	30 sept. 2024
Titres de série F	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	26 oct. 2018

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**34 926 661**	40 125 667
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**-**	119 377
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	243 280
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**112 075**	12 093
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**619**	20 437
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	35 039 355	40 520 854
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**47 802**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**4 819**	60 023
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**4 377**	1 618
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**56 132**	25 976
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	9 965
Frais de gestion à payer	**14 201**	5 210
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**127 331**	102 792
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**34 912 024**	40 418 062
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**11 918 217**	13 862 571
Série F	**14 506 271**	18 203 416
Série I	**8 280 409**	8 139 763
Série O	**192 127**	212 312
Série P	**15 000**	-

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**8,63**	8,83
Série F	**8,69**	8,88
Série I	**8,89**	9,06
Série O	**8,25**	8,42
Série P	**10,00**	-

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**325 862**	331 327
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**2 290**	3 045
Distributions des fonds sous-jacents	**330 233**	408 900
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(958 633)**	(801 553)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(579 413)**	647 908
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**885 596**	910 184
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(188 077)**	(212 134)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(182 142)**	1 287 677
Profit (perte) de change net(te)	**(29 135)**	8 234
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(211 277)**	1 295 911
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**107 934**	148 303
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**29 232**	40 120
Frais du comité d'examen indépendant	**82**	109
Retenues d'impôt	**(26 340)**	(41 919)
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**998**	1 201
Total des charges d'exploitation	**111 906**	147 814
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(13 022)**	(16 614)
Résultat d'exploitation	**(310 161)**	1 164 711
Charges financières		
Charges d'intérêts	**1 366**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(311 527)**	1 164 711
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	**(141 825)**	344 741
Série F	**(141 999)**	572 963
Série I	**(26 447)**	240 928
Série O	**(1 256)**	6 079
Série P	**-**	-

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**1 462 877**	1 915 602
Série F	**1 833 867**	2 602 499
Série I	**933 136**	1 020 606
Série O	**24 570**	29 346
Série P	**1 500**	-
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	**(0,10)**	0,18
Série F	**(0,08)**	0,22
Série I	**(0,03)**	0,24
Série O	**(0,05)**	0,21
Série P	**-**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Série A		Série F		Série I	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	13 862 571 $	17 014 505	18 203 416	24 118 025	8 139 763	9 438 834
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(141 825) $	344 741	(141 999)	572 963	(26 447)	240 928
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	924 623 $	1 486 706	704 151	1 727 949	904 725	150 212
Rachat de titres rachetables	(2 723 240) $	(2 633 962)	(4 230 631)	(5 640 783)	(737 632)	(1 006 383)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	158 168 $	200 161	226 873	332 007	132 839	143 703
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(1 640 449) $	(947 095)	(3 299 607)	(3 580 827)	299 932	(712 468)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(162 080) $	(214 091)	(255 539)	(363 623)	(132 839)	(143 703)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(162 080) $	(214 091)	(255 539)	(363 623)	(132 839)	(143 703)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(1 944 354) $	(816 445)	(3 697 145)	(3 371 487)	140 646	(615 243)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	11 918 217 $	16 198 060	14 506 271	20 746 538	8 280 409	8 823 591
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	1 570 737	1 969 845	2 048 948	2 772 605	898 393	1 070 467
Titres émis	106 764	169 503	80 989	195 486	101 418	16 684
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	18 314	22 803	26 094	37 564	14 959	16 010
Titres rachetés	(314 917)	(299 965)	(485 943)	(637 092)	(82 863)	(112 305)
Solde à la fin de la période	1 380 898	1 862 186	1 670 088	2 368 563	931 907	990 856

	Série O		Série P		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	212 312 $	240 015	-	-	40 418 062	50 811 379
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(1 256) $	6 079	-	-	(311 527)	1 164 711
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	- $	22 270	15 000	-	2 548 499	3 387 137
Rachat de titres rachetables	(18 929) $	(24 048)	-	-	(7 710 432)	(9 305 176)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	3 241 $	3 926	-	-	521 121	679 797
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(15 688) $	2 148	15 000	-	(4 640 812)	(5 238 242)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables						
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(3 241) $	(3 926)	-	-	(553 699)	(725 343)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-
	(3 241) $	(3 926)	-	-	(553 699)	(725 343)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(20 185) $	4 301	15 000	-	(5 506 038)	(4 798 874)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	192 127 $	244 316	15 000	-	34 912 024	46 012 505
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	25 218	29 242	-	-	4 543 296	5 842 159
Titres émis	-	2 646	1 500	-	290 671	384 319
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	393	470	-	-	59 760	76 847
Titres rachetés	(2 321)	(2 859)	-	-	(886 044)	(1 052 221)
Solde à la fin de la période	23 290	29 499	1 500	-	4 007 683	5 251 104

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les 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)	**(311 527)**	1 164 711
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**958 633**	801 553
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(885 596)**	(910 184)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**188 077**	212 134
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(330 233)**	(408 900)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(3 275 478)**	(5 542 887)
Produit de la vente de placements	**8 621 732**	10 548 405
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**-**	(453)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	(65 621)
Variation des frais de gestion à payer	**8 991**	15 938
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**2 759**	6 044
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**4 977 358**	5 820 740
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(32 578)**	(45 546)
Produit de l'émission de titres rachetables	**2 568 317**	3 412 369
Rachat de titres rachetables	**(7 680 276)**	(9 274 356)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(5 144 537)**	(5 907 533)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(167 179)**	(86 793)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**119 377**	178 897
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**(47 802)**	92 104
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**352 202**	373 246
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**2 290**	2 592
Intérêts versés	**(1 366)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	21 108	2 291 584	2 358 299	
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	5 889	769 744	754 649	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	62 714	9 148 985	8 330 001	
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	6 879	1 000 632	1 008 304	
SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	204	25 891	26 315	
SPDR Portfolio Intermediate Term Corporate Bond ETF	2 670	116 920	118 957	
VanEck Fallen Angel High Yield Bond ETF	89 132	3 489 406	3 454 001	
VanEck Investment Grade Floating Rate ETF	3 415	115 376	119 206	
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	12 027	1 206 745	1 035 313	
		18 165 283	**17 205 045**	**49,3**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	1 681 504	17 600 422	15 397 862	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	232 375	2 323 754	2 323 754	
		19 924 176	**17 721 616**	**50,8**
Coûts de transaction		**(2 725)**		
Total des placements		**38 086 734**	**34 926 661**	**100,1**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**(4 819)**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**(9 818)**	**(0,1)**
Total de l'actif net			**34 912 024**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20 sept. 2024	CAD	17 466 487	USD	(12 794 000)	(4 819)
							(4 819)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AA/Aa	-	0,6
Total	**-**	**0,6**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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	
Dollar américain	17 309 974	49,6	108 600	0,3
Total	**17 309 974**	**49,6**	**108 600**	**0,3**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 865 499 $ (5 430 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Fonds négociés en Bourse		
Titres à revenu fixe américains	46,3	44,2
Obligations des marchés émergents	3,0	3,0
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	44,1	50,1
Marché monétaire canadien	6,7	2,0
Actifs (passifs) dérivés	-	0,5
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			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	17 205 045	-	-	17 205 045
Fonds communs de placement	17 721 616	-	-	17 721 616
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	4 819	-	4 819

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	19 066 191	-	-	19 066 191
Fonds communs de placement	21 059 476	-	-	21 059 476
Contrats de change à terme	-	243 280	-	243 280
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	60 023	-	60 023

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 998 $ (1 201 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 3 828 608 $ (3 608 457 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	1 145	10 173
Série P	1 500	15 000

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	1 127	10 209

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	161
Série P	15 000	-	-

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	315

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life (suite)

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2024				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(4 819)	-	-	(4 819)
Total	**(4 819)**	**-**	**-**	**(4 819)**
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	243 280	(60 023)	-	183 257
Total	**243 280**	**(60 023)**	**-**	**183 257**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(60 023)	60 023	-	-
Total	**(60 023)**	**60 023**	**-**	**-**

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série P	28 juin 2024	30 sept. 2024
Titres de série F	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série O	5 juin 2020	5 juin 2020

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**22 535 787**	23 722 917
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**-**	157 164
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**-**	33 553
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**28 769**	3 260
Intérêts courus	**-**	-
Dividendes à recevoir	**9 058**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**7 118**	3 167
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	22 580 732	23 920 061
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**1 880**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**488**	24 409
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**2 491**	844
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**100**	-
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**-**	1 759
Frais de gestion à payer	**13 665**	4 580
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**18 624**	31 592
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**22 562 108**	23 888 469

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**8 272 442**	9 025 957
Série F	**6 063 601**	7 333 485
Série I	**8 211 065**	7 529 027
Série P	**15 000**	-
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**11,75**	10,96
Série F	**11,97**	11,10
Série I	**12,04**	11,13
Série P	**10,00**	-

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**164 208**	173 949
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**4 958**	2 519
Distributions des fonds sous-jacents	**23 094**	23 979
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**300 322**	(44 156)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(63 336)**	69 166
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**1 481 782**	1 351 014
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(9 632)**	(10 760)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**1 901 396**	1 565 711
Profit (perte) de change net(te)	**(26 913)**	(1 040)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**1 874 483**	1 564 671
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**94 164**	106 855
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**16 335**	18 847
Frais du comité d'examen indépendant	**52**	55
Retenues d'impôt	**12 045**	17 902
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**1 089**	1 381
Total des charges d'exploitation	**123 685**	145 040
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**(4 521)**	(5 596)
Résultat d'exploitation	**1 755 319**	1 425 227
Charges financières		
Charges d'intérêts	**330**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**1 754 989**	1 425 227
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	**620 680**	489 129
Série F	**507 019**	558 537
Série I	**627 290**	377 561
Série P	**-**	-

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**769 059**	901 709
Série F	**581 442**	884 457
Série I	**681 306**	610 157
Série P	**1 500**	-
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	**0,81**	0,54
Série F	**0,87**	0,63
Série I	**0,92**	0,62
Série P	**-**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique 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 I	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	9 025 957 $	9 122 312	7 333 485	9 670 609	7 529 027	5 973 979
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	620 680 $	489 129	507 019	558 537	627 290	377 561
Opérations sur titres rachetables						
Produit de l'émission de titres rachetables	556 474 $	1 504 862	463 494	1 099 226	451 456	1 065 496
Rachat de titres rachetables	(1 930 669) $	(1 792 217)	(2 240 397)	(2 300 695)	(396 708)	(546 821)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	-	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-
	(1 374 195) $	(287 355)	(1 776 903)	(1 201 469)	54 748	518 675
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	(753 515) $	201 774	(1 269 884)	(642 932)	682 038	896 236
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	8 272 442 $	9 324 086	6 063 601	9 027 677	8 211 065	6 870 215
Opérations sur titres rachetables						
Solde au début de la période	823 721	911 702	660 849	955 374	676 537	587 381
Titres émis	48 874	144 378	39 807	104 146	38 935	99 781
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-
Titres rachetés	(168 655)	(171 704)	(194 073)	(217 942)	(33 711)	(51 850)
Solde à la fin de la période	703 940	884 376	506 583	841 578	681 761	635 312

	Série P		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	- $	-	23 888 469	24 766 900
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	- $	-	1 754 989	1 425 227
Opérations sur titres rachetables				
Produit de l'émission de titres rachetables	15 000 $	-	1 486 424	3 669 584
Rachat de titres rachetables	- $	-	(4 567 774)	(4 639 733)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-	-	-
Distributions capitalisées	- $	-	-	-
	15 000 $	-	(3 081 350)	(970 149)
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	15 000 $	-	(1 326 361)	455 078
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	15 000 $	-	22 562 108	25 221 978
Opérations sur titres rachetables				
Solde au début de la période	-	-	2 161 107	2 454 457
Titres émis	1 500	-	129 116	348 305
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Titres rachetés	-	-	(396 439)	(441 496)
Solde à la fin de la période	1 500	-	1 893 784	2 361 266

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique 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)	**1 754 989**	1 425 227
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(300 322)**	44 156
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(1 481 782)**	(1 351 014)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**9 632**	10 760
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**(23 094)**	(23 979)
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(2 431 496)**	(7 620 109)
Produit de la vente de placements	**5 396 556**	8 635 032
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(9 058)**	(4 846)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**9 085**	13 130
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**1 647**	3 785
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**2 926 157**	1 132 142
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**-**	-
Produit de l'émission de titres rachetables	**1 482 473**	3 669 801
Rachat de titres rachetables	**(4 567 674)**	(4 627 247)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(3 085 201)**	(957 446)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(159 044)**	174 696
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**157 164**	151 758
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**(1 880)**	326 454
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**143 105**	151 344
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**4 958**	2 376
Intérêts versés	**(330)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique 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 NÉGOCIÉS EN BOURSE				
FINB BMO obligations totales	34 312	460 042	464 584	
iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	1 161	126 035	129 713	
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	875	115 704	112 127	
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	18 040	1 274 919	1 321 385	
iShares Core S&P 500 ETF	6 508	3 721 537	4 873 186	
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	3 912	530 181	519 612	
iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	1 420	206 835	208 139	
Schwab International Small-Cap Equity ETF	6 105	291 529	297 226	
SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	70	8 890	9 030	
SPDR Portfolio Developed World ex-US ETF	81 075	3 413 375	3 891 170	
VanEck Fallen Angel High Yield Bond ETF	12 876	482 756	498 965	
VanEck Investment Grade Floating Rate ETF	392	13 291	13 683	
Vanguard Emerging Markets Government Bond ETF	2 975	253 728	256 096	
Vanguard Global ex-U.S. Real Estate ETF	7 767	490 219	431 175	
Vanguard Real Estate ETF	4 156	487 163	476 330	
Vanguard Small-Cap ETF	1 958	527 588	584 177	
		12 403 792	**14 086 598**	**62,5**
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, série I	394 534	4 995 984	5 553 302	
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, série I	79 941	789 579	732 031	
Fonds Complément tactique Granite Sun Life, série I	234 129	2 111 717	1 923 815	
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	24 004	240 041	240 041	
		8 137 321	**8 449 189**	**37,4**
Coûts de transaction		**(2 330)**		
Total des placements		**20 538 783**	**22 535 787**	**99,9**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**(488)**	**0,0**
Autres actifs, moins les passifs			**26 809**	**0,1**
Total de l'actif net			**22 562 108**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20 sept. 2024	CAD	1 767 946	USD	(1 295 000)	(488)
							(488)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 des fonds sous-jacents.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AA/Aa	-	0,1
Total	**-**	**0,1**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds est exposé indirectement au risque de change en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le fonds détient également des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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**	
Dollar américain	11 919 622	52,8	12 543 933	52,5
Total	**11 919 622**	**52,8**	**12 543 933**	**52,5**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 595 981 $ (627 197 $ 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 de ses placements dans des fonds sous-jacents.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé indirectement à l'autre risque de marché en raison de ses placements dans des fonds sous-jacents.

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Fonds négociés en Bourse		
Obligations des marchés émergents	1,1	1,1
Actions des marchés émergents	5,9	5,8
Titres à revenu fixe canadiens	2,1	-
Actions internationales	20,4	20,6
Obligations de sociétés américaines	0,9	0,9
Actions américaines	26,4	26,0
Titres à revenu fixe américains	5,7	4,9
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	24,6	24,6
Titres à revenu fixe canadiens	3,2	6,5
Actions équilibrées tactiques	8,5	8,4
Marché monétaire canadien	1,1	0,5
Actifs (passifs) dérivés	-	-
Autres actifs, moins les passifs	0,1	0,7
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	14 086 598	-	-	14 086 598
Fonds communs de placement	8 449 189	-	-	8 449 189
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	488	-	488

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Fonds négociés en Bourse	14 159 755	-	-	14 159 755
Fonds communs de placement	9 563 162	-	-	9 563 162
Contrats de change à terme	-	33 553	-	33 553
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	24 409	-	24 409

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Fonds négociés en Bourse

Les titres des fonds négociés en Bourse détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Fonds communs de placement

Les titres de fonds communs de placement détenus à titre de placements sont évalués à leur valeur liquidative par titre respective à la date d'évaluation appropriée et classés au niveau 1.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 1 089 $ (1 381 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

Le fonds n'a pas accumulé de pertes en capital.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds, à l'occasion, est aux fins des mises de fonds initiales. Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	30 juin 2024	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	917	11 048
Série P	1 500	15 000

	31 décembre 2023	
	Titres	Valeur de marché ($)
Série I	917	10 209

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du début de la période aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. Le cas échéant, les dividendes ont été réinvestis dans des titres de la même série du même fonds :

	30 juin 2024		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	-
Série P	15 000	-	-

	31 décembre 2023		
	Achats ($)	Rachats ($)	Distributions ($)
Série I	-	-	243

Participations dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des titres rachetables d'autres fonds de placement (« fonds sous-jacents ») pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement des fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent est en général financé au moyen du capital investi par le fonds, ainsi que par d'autres investisseurs, de sorte que les porteurs de titres ont droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. Le fonds n'offre pas de soutien financier additionnel ou autre aux fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents ont été créés au Canada où ils exercent leurs activités. La participation du fonds dans des fonds sous-jacents est présentée à la juste valeur à titre de placements dans l'état de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, aucune participation importante n'était détenue dans des fonds sous-jacents.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2024				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(488)	-	-	(488)
Total	**(488)**	**-**	**-**	**(488)**
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	33 553	(24 409)	-	9 144
Total	**33 553**	**(24 409)**	**-**	**9 144**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(24 409)	24 409	-	-
Total	**(24 409)**	**24 409**	**-**	**-**

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série P	28 juin 2024	30 sept. 2024
Titres de série F	19 oct. 2018	26 oct. 2018
Titres de série I	19 oct. 2018	26 oct. 2018

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life

États de la situation financière

Aux 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)	**1 234 166 062**	1 663 095 870
Placements à court terme	**-**	-
Trésorerie	**20 103 797**	2 772 912
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**-**	-
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Plus-value latente des contrats de change à terme	**2 295 676**	56 918 236
Plus-value latente des swaps	**-**	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**44 293**	540 346
Intérêts courus	**7 234 040**	11 249 735
Dividendes à recevoir	**-**	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**994 977**	133 587
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	1 264 838 845	1 734 710 686
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**-**	-
Swaps sur défaillance, protection achetée	**-**	-
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Moins-value latente des contrats de change à terme	**11 947 771**	1 070 213
Moins-value latente des swaps	**-**	-
Charges à payer	**55 285**	24 386
Impôt étranger à payer	**-**	-
Rachats à payer	**4 241 816**	105 948
Distributions à payer	**-**	131
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**14 389 780**	539 919
Frais de gestion à payer	**-**	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**30 634 652**	1 740 597
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**1 234 204 193**	1 732 970 089
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre – série I (note 4)	**8,06**	8,02

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**-**	-
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**30 756 664**	34 007 501
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(22 074 623)**	(20 107 573)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**4 433 968**	8 096 586
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**57 721 687**	(11 190 219)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(65 500 118)**	30 328 375
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**-**	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**5 337 578**	41 134 670
Profit (perte) de change net(te)	**(441 488)**	10 495
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**4 896 090**	41 145 165
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**-**	-
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**394 541**	488 182
Frais du comité d'examen indépendant	**3 116**	3 910
Retenues d'impôt	**-**	(19)
Impôt étranger	**-**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**24 963**	819
Total des charges d'exploitation	**422 620**	492 892
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**4 473 470**	40 652 273
Charges financières		
Charges d'intérêts	**16 125**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions) – série I	**4 457 345**	40 652 273
Nombre moyen pondéré de titres en circulation – série I	**178 690 971**	217 453 697
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par titre (compte non tenu des distributions) – série I	**0,02**	0,19

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	Total	
	2024	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	1 732 970 089 $	1 471 203 491
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 457 345 $	40 652 273
Opérations sur titres rachetables		
Produit de l'émission de titres rachetables	77 489 989 $	442 072 584
Rachat de titres rachetables	(580 713 230) $	(103 638 765)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	- $	-
Distributions capitalisées	- $	-
	(503 223 241) $	338 433 819
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	(498 765 896) $	379 086 092
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	1 234 204 193 $	1 850 289 583
Opérations sur titres rachetables		
Solde au début de la période	216 198 652	185 940 917
Titres émis	9 707 526	54 806 623
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	-	-
Titres rachetés	(72 840 794)	(12 725 285)
Solde à la fin de la période	153 065 384	228 022 255

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)	**4 457 345**	40 652 273
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**22 074 623**	20 107 573
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**(57 721 687)**	11 190 219
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**65 500 118**	(30 328 375)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**-**	-
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**-**	-
Achats de placements	**(548 628 298)**	(1 081 374 228)
Produit de la vente de placements	**1 027 551 084**	700 554 336
Achats de placements à court terme	**-**	-
Produit de la vente de placements à court terme	**-**	-
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**4 015 695**	(3 643 623)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**-**	-
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**30 899**	74 192
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**517 279 779**	(342 767 633)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(131)**	-
Produit de l'émission de titres rachetables	**76 628 599**	442 435 441
Rachat de titres rachetables	**(576 577 362)**	(103 815 804)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(499 948 894)**	338 619 637
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**17 330 885**	(4 147 996)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**2 772 912**	11 378 122
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**20 103 797**	7 230 126
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**-**	-
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**34 772 359**	30 363 897
Intérêts versés	**(16 125)**	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,250 %	31 déc. 2024	800	1 062	1 089	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,875 %	15 janv. 2026	300	401	404	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,250 %	31 janv. 2026	7 685 000	10 299 720	10 415 912	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,500 %	15 avr. 2027	2 250 000	3 052 570	3 074 566	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,000 %	29 févr. 2028	3 515 000	4 795 010	4 737 022	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,125 %	31 juill. 2028	17 740 000	23 847 157	24 020 785	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,625 %	30 sept. 2028	6 780 000	9 229 086	9 357 286	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,875 %	28 févr. 2029	4 840 000	6 166 359	5 931 406	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,625 %	30 avr. 2029	2 990 000	4 101 087	4 138 977	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	31 mai 2029	6 910 000	8 732 541	8 785 268	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,000 %	28 févr. 2030	3 425 000	4 531 686	4 602 735	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,750 %	31 mai 2030	1 335 000	1 819 705	1 769 369	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,000 %	31 janv. 2031	7 550 000	10 046 648	10 125 190	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,250 %	28 févr. 2031	6 265 000	8 480 631	8 523 286	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,625 %	30 avr. 2031	90 000	123 710	125 162	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,625 %	31 mai 2031	4 470 000	6 138 546	6 216 850	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,250 %	30 juin 2031	8 245 000	11 206 642	11 206 642	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,250 %	15 août 2031	2 445 000	2 747 298	2 715 754	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,000 %	15 févr. 2034	555 000	727 347	737 301	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,375 %	15 nov. 2040	1 010 000	1 082 622	872 567	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,750 %	15 août 2041	13 180 000	15 115 819	11 922 330	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 nov. 2042	3 235 000	5 838 583	3 393 781	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,750 %	15 nov. 2043	2 575 000	3 642 607	3 571 385	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,500 %	15 févr. 2044	1 925 000	2 545 218	2 584 675	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,625 %	15 mai 2044	2 530 000	3 408 916	3 455 962	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,750 %	15 nov. 2047	1 000 000	1 200 721	995 257	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,250 %	15 août 2049	7 510 000	13 058 262	6 643 849	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,375 %	15 nov. 2049	19 275 000	33 317 175	17 516 605	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,250 %	15 mai 2050	32 820 000	25 288 564	22 266 830	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,375 %	15 août 2050	2 820 000	3 328 042	1 975 415	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	1,875 %	15 févr. 2051	4 925 000	5 534 077	3 936 844	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,000 %	15 août 2051	6 255 000	7 858 885	5 143 422	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,250 %	15 févr. 2052	1 345 000	1 470 389	1 172 767	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	2,875 %	15 mai 2052	8 540 000	10 187 676	8 566 596	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,000 %	15 août 2052	5 130 000	5 596 428	5 282 255	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,625 %	15 févr. 2053	115 000	144 897	133 897	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	3,625 %	15 mai 2053	5 695 000	6 542 634	6 632 642	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,750 %	15 nov. 2053	4 980 000	7 070 216	7 045 938	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,250 %	15 févr. 2054	285 000	380 784	371 424	
				268 659 721	**229 969 445**	**18,6**
Obligations de sociétés						
Rogers Communications Inc.	3,800 %	15 mars 2032	3 405 000	4 255 474	4 164 395	
				4 255 474	**4 164 395**	**0,3**
Obligations de sociétés étrangères						
AbbVie Inc.	5,400 %	15 mars 2054	3 145 000	4 402 834	4 258 443	
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	3,300 %	30 janv. 2032	3 300 000	3 920 076	3 881 213	
American Tower Corp.	2,950 %	15 janv. 2051	2 965 000	2 459 175	2 540 237	
Anglo American Capital PLC	5,750 %	5 avr. 2034	2 655 000	3 575 813	3 627 479	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5,450 %	23 janv. 2039	3 065 000	4 823 639	4 253 958	
Apache Corp.	5,100 %	1er sept. 2040	3 825 000	4 248 281	4 470 111	
Arthur J Gallagher & Co.	6,500 %	15 févr. 2034	2 330 000	3 220 910	3 376 662	
AT&T Inc.	4,350 %	15 juin 2045	5 145 000	6 971 741	5 848 597	
Avolon Holdings Funding Ltd.	4,375 %	1er mai 2026	2 850 000	3 709 054	3 795 623	
Bank of America Corp.	2,676 %	19 juin 2041	3 216 000	3 564 764	3 076 490	
BAT Capital Corp.	2,726 %	25 mars 2031	2 120 000	2 828 140	2 447 505	
Belrose Funding Trust	2,330 %	15 août 2030	6 355 000	7 312 629	7 091 990	
BHP Billiton Finance USA Ltd.	5,250 %	8 sept. 2033	1 525 000	2 061 968	2 088 983	
Blackstone Private Credit Fund	2,625 %	15 déc. 2026	4 635 000	5 631 335	5 802 235	
Blue Owl Capital Corp.	3,400 %	15 juill. 2026	1 980 000	2 515 728	2 553 557	
Blue Owl Capital Corp.	2,875 %	11 juin 2028	2 335 000	2 581 712	2 827 307	
Blue Owl Credit Income Corp.	7,750 %	15 janv. 2029	4 965 000	6 778 244	7 018 811	
BP Capital Markets America Inc.	3,060 %	17 juin 2041	3 685 000	4 235 288	3 676 372	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Capital One Financial Corp.	5,268 %	10 mai 2033	2 160 000	2 765 637	2 853 528	
Capital One Financial Corp.	6,377 %	8 juin 2034	1 905 000	2 559 452	2 675 971	
Celanese US Holdings LLC	6,550 %	15 nov. 2030	3 120 000	4 171 667	4 463 306	
CenterPoint Energy Houston Electric LLC	3,350 %	1er avr. 2051	2 490 000	2 869 299	2 365 127	
Charter Communications Operating LLC	5,125 %	1er juill. 2049	2 360 000	2 507 474	2 481 115	
Citigroup Inc.	2,666 %	29 janv. 2031	3 205 000	4 133 432	3 820 480	
Corebridge Financial Inc.	3,900 %	5 avr. 2032	1 990 000	2 381 769	2 438 291	
CVS Health Corp.	5,050 %	25 mars 2048	4 055 000	5 462 131	4 784 297	
Discover Bank	5,974 %	9 août 2028	1 795 000	2 402 845	2 453 148	
Dominion Energy South Carolina Inc.	6,250 %	15 oct. 2053	1 850 000	2 533 856	2 730 126	
DTE Electric Co.	5,400 %	1er avr. 2053	3 595 000	4 921 552	4 803 716	
Duke Energy Carolinas LLC	5,400 %	15 janv. 2054	3 595 000	4 812 942	4 724 457	
Ecopetrol SA	8,375 %	19 janv. 2036	615 000	825 091	827 118	
Électricité de France SA	6,250 %	23 mai 2033	400 000	538 906	566 567	
Électricité de France SA	5,000 %	21 sept. 2048	3 625 000	4 358 375	4 261 218	
Energy Transfer LP	6,100 %	1er déc. 2028	1 205 000	1 636 646	1 700 151	
Genuine Parts Co.	2,750 %	1er févr. 2032	1 350 000	1 513 098	1 535 206	
Glencore Funding LLC	6,375 %	6 oct. 2030	775 000	1 041 847	1 105 896	
Global Atlantic Fin Co.	4,700 %	15 oct. 2051	495 000	632 365	629 292	
Goldman Sachs Group Inc.	4,017 %	31 oct. 2038	3 495 000	4 476 938	4 069 479	
Host Hotels & Resorts LP	5,700 %	1er juill. 2034	2 150 000	2 892 501	2 893 051	
JPMorgan Chase & Co.	2,956 %	13 mai 2031	1 860 000	2 459 644	2 231 477	
JPMorgan Chase & Co.	3,328 %	22 avr. 2052	3 740 000	3 912 662	3 602 725	
KeyCorp	2,250 %	6 avr. 2027	7 422 000	8 958 745	9 233 304	
Kyndryl Holdings Inc	3,150 %	15 oct. 2031	2 120 000	2 413 488	2 430 450	
Las Vegas Sands Corp.	6,000 %	15 août 2029	400 000	546 414	550 351	
LYB International Finance III LLC	3,375 %	1er oct. 2040	2 540 000	3 084 869	2 544 915	
marskel Group Inc.	6,000 %	16 mai 2054	1 395 000	1 908 138	1 890 568	
Meta Platforms Inc.	4,450 %	15 août 2052	4 390 000	5 168 628	5 182 340	
MidAmerican Energy Co.	4,250 %	15 juill. 2049	2 440 000	2 803 141	2 746 046	
Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual	6,500 %	20 juin 2027	8 999 800	11 853 505	12 349 199	
Morgan Stanley	2,239 %	21 juill. 2032	2 695 000	2 958 693	3 013 782	
Morgan Stanley	5,466 %	18 janv. 2035	2 525 000	3 427 722	3 447 323	
Morgan Stanley	3,217 %	22 avr. 2042	1 875 000	2 182 404	1 921 782	
MPLX LP	5,500 %	15 févr. 2049	3 330 000	4 498 366	4 207 672	
NatWest Group PLC	5,808 %	13 sept. 2029	3 890 000	5 160 049	5 394 805	
NatWest Group PLC	5,778 %	1er mars 2035	3 015 000	4 071 050	4 141 002	
NRG Energy Inc.	7,000 %	15 mars 2033	4 060 000	5 585 726	5 869 792	
Oaktree Strategic Credit Fund	8,400 %	14 nov. 2028	2 525 000	3 592 153	3 653 922	
Oracle Corp.	3,600 %	1er avr. 2040	3 445 000	4 701 689	3 625 858	
Pacific Gas and Electric Co.	4,950 %	1er juill. 2050	3 910 000	4 840 188	4 424 600	
Patterson-UTI Energy Inc.	7,150 %	1er oct. 2033	2 915 000	4 030 733	4 228 190	
PDOF MSN Issuer LLC	9,865 %	1er mars 2025	4 955 000	6 304 472	6 699 407	
PECO Energy Co.	3,000 %	15 sept. 2049	2 665 000	2 952 018	2 408 141	
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	5,110 %	19 mai 2043	2 290 000	3 020 011	2 981 057	
Philip Morris International Inc.	5,625 %	7 sept. 2033	2 920 000	3 907 548	4 032 102	
Realty Income Corp.	3,400 %	15 janv. 2030	2 020 000	2 613 977	2 518 400	
Santander Holdings USA Inc.	3,244 %	5 oct. 2026	6 560 000	8 386 361	8 510 158	
Seagate HDD Cayman	9,625 %	1er déc. 2032	409 500	609 035	639 636	
Truist Bank	2,636 %	17 sept. 2029	3 690 000	5 022 680	4 941 115	
Union Electric Co.	3,900 %	1er avr. 2052	3 820 000	4 686 561	4 005 029	
US Bancorp	4,839 %	1er févr. 2034	2 840 000	3 552 384	3 685 924	
Verizon Communications Inc.	2,650 %	20 nov. 2040	3 895 000	4 360 608	3 673 226	
Verizon Communications Inc.	3,550 %	22 mars 2051	1 755 000	1 800 632	1 729 486	
Vistra Operations Co. LLC	6,000 %	15 avr. 2034	2 335 000	3 175 245	3 204 878	
Wells Fargo & Co.	6,303 %	23 oct. 2029	1 115 000	1 520 088	1 583 576	
				274 348 781	**268 119 351**	**21,7**
Titres adossés à des créances hypothécaires						
AGL CLO 13 Ltd.	6,746 %	20 oct. 2034	1 330 000	1 688 696	1 823 939	
AGL CLO 13 Ltd.	7,636 %	20 oct. 2034	1 330 000	1 688 696	1 822 342	
American Credit Acceptance Receivables Trust 2021-2	2,540 %	13 juill. 2027	2 000 000	2 407 901	2 678 563	
American Credit Acceptance Receivables Trust 2022-2	4,850 %	13 juin 2028	375 000	476 698	508 768	
American Credit Acceptance Receivables Trust 2023-2	6,470 %	13 août 2029	9 600 000	12 995 258	13 191 940	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
American Credit Acceptance Receivables Trust 2024-1	5,860 %	13 mai 2030	7 315 000	9 835 204	9 948 900	
Aventura Mall Trust	4,249 %	5 juill. 2040	500 000	583 425	627 972	
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC	6,020 %	20 févr. 2030	855 000	1 158 883	1 201 142	
BANQUE 2017-BNK5	3,078 %	15 juin 2060	430 000	476 530	472 686	
Barclays Commercial Mortgage Trust 2019-C4	3,469 %	15 août 2052	2 019 000	2 174 987	2 090 688	
BBCMS Mortgage Trust 2023-C19	6,597 %	15 avr. 2056	2 700 000	3 480 856	3 652 072	
Benchmark 2019-B10 Mortgage Trust	3,000 %	15 mars 2062	1 770 000	1 866 439	1 537 782	
Benchmark 2022-B35 Mortgage Trust	2,500 %	15 mai 2054	4 500 000	3 863 963	3 938 254	
BMD2 Re-Remic Trust 2019-FRR1	3,382 %	25 mai 2052	2 653 000	3 277 223	3 087 864	
BMD2 Re-Remic Trust 2019-FRR1	3,466 %	25 mai 2052	4 093 000	4 846 340	4 784 062	
BMO 2023-C5 Mortgage Trust	6,847 %	15 juin 2056	50 000	64 112	70 003	
BMO 2023-C7 C	7,360 %	15 déc. 2056	3 750 000	4 881 476	5 405 828	
CAL Receivables 2022-1 LLC	9,683 %	15 oct. 2026	600 000	731 500	728 508	
Cascade Funding Mortgage Trust 2021-FRR1, coupon zéro		29 sept. 2029	2 820 000	2 616 349	2 568 758	
CBAM 2019-11R Ltd.	7,836 %	20 janv. 2035	1 950 000	2 412 351	2 670 768	
CF Hippolyta LLC	1,990 %	15 juill. 2060	2 040 000	2 424 355	2 120 235	
CF Hippolyta LLC	2,280 %	15 juill. 2060	6 200 000	7 563 851	7 136 085	
CHNGE Mortgage Trust 2022-2	3,757 %	25 mars 2067	5 995 000	5 736 149	5 786 607	
COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust	3,463 %	10 août 2048	370 000	371 364	446 719	
Commonbond Student Loan Trust 2018-A-GS	3,580 %	25 févr. 2044	1 065 000	326 321	320 389	
CPS Auto Receivables Trust 2022-B	7,140 %	15 oct. 2029	1 950 000	2 443 598	2 656 861	
CPS Auto Receivables Trust 2023-A	6,440 %	16 avr. 2029	2 000 000	2 696 720	2 753 888	
CPS Auto Receivables Trust 2024-B	6,420 %	15 juill. 2030	4 035 000	5 578 475	5 576 330	
CSAIL 2019-C16 Commercial Mortgage Trust	4,237 %	15 juin 2052	4 550 000	4 811 358	5 283 221	
CSMC 2014-USA OA LLC	3,953 %	15 sept. 2037	1 605 000	2 101 266	1 957 905	
CSMC 2014-USA OA LLC	4,373 %	15 sept. 2037	900 000	1 082 830	912 988	
CSMC 2021-NQM5	2,168 %	25 mai 2066	1 802 912	2 265 503	1 434 958	
Driven Brands Funding LLC	4,739 %	20 avr. 2048	1 655 000	2 211 745	2 099 958	
Driven Brands Funding LLC	4,641 %	20 avr. 2049	6 200 000	8 274 399	7 827 283	
Exeter Automobile Receivables Trust	6,690 %	15 juin 2029	3 000 000	4 058 361	4 150 917	
Exeter Automobile Receivables Trust 2020-3	3,440 %	17 août 2026	2 330 000	2 896 210	3 131 199	
Exeter Automobile Receivables Trust 2021-2	2,210 %	15 févr. 2028	1 000 000	1 250 622	1 309 479	
Exeter Automobile Receivables Trust 2021-2	2,900 %	17 juill. 2028	1 000 000	1 220 080	1 301 659	
Exeter Automobile Receivables Trust 2021-3	1,550 %	15 juin 2027	8 160 000	10 078 154	10 623 696	
Exeter Automobile Receivables Trust 2021-4	1,960 %	17 janv. 2028	1 000 000	1 245 103	1 312 213	
Exeter Automobile Receivables Trust 2021-4	4,020 %	17 janv. 2028	1 340 000	1 619 412	1 752 321	
Exeter Automobile Receivables Trust 2022-2	4,560 %	17 juill. 2028	2 180 000	2 784 618	2 920 390	
Exeter Automobile Receivables Trust 2022-3	6,760 %	15 sept. 2028	5 110 000	6 701 629	7 036 107	
Exeter Automobile Receivables Trust 2022-4	5,980 %	15 déc. 2028	1 965 000	2 643 304	2 683 446	
Exeter Automobile Receivables Trust 2022-5	7,400 %	15 févr. 2029	9 702 000	13 328 224	13 539 123	
Exeter Automobile Receivables Trust 2023-2	6,320 %	15 août 2029	4 870 000	6 522 361	6 706 908	
Exeter Automobile Receivables Trust 2023-4	6,950 %	17 déc. 2029	1 250 000	1 738 088	1 747 320	
Exeter Automobile Receivables Trust 2024-2	5,920 %	15 févr. 2030	3 975 000	5 394 057	5 457 545	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er mai 2032	2 180 000	400 299	408 679	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mars 2035	6 067 000	2 974 583	2 973 346	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er janv. 2036	2 490 000	2 171 836	2 025 775	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er juill. 2036	2 010 000	1 782 766	1 665 850	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er juill. 2036	4 920 000	4 288 551	4 008 887	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er sept. 2036	2 520 000	2 235 031	2 066 642	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mai 2041	1 505 000	1 448 876	1 344 229	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er oct. 2041	2 025 000	2 116 172	1 975 521	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er mai 2045	5 490 000	2 050 451	1 955 882	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er juill. 2046	3 400 000	1 194 029	1 155 648	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er août 2046	3 070 000	1 123 281	1 088 074	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er août 2046	4 800 000	2 059 551	1 926 375	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er oct. 2046	6 355 000	1 969 756	1 878 811	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er juin 2047	2 300 000	309 038	308 723	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er déc. 2047	2 800 000	1 438 179	1 408 921	
Fannie Mae Pool	3,500 %	1er déc. 2047	2 905 000	1 058 834	1 027 447	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er janv. 2048	1 005 000	182 979	180 805	
Fannie Mae Pool	4,500 %	1er mars 2048	2 600 000	494 024	486 441	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er mai 2049	4 765 000	1 343 548	1 184 442	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er mars 2050	5 270 000	1 973 131	1 774 631	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er avr. 2050	6 805 000	2 704 107	2 608 011	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er juill. 2050	4 515 000	3 167 544	3 132 861	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er août 2050	3 110 000	3 026 336	3 101 191	
Fannie Mae Pool	1,500 %	1er oct. 2050	3 150 000	2 941 400	2 450 931	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er oct. 2050	7 475 000	5 858 973	5 664 918	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er oct. 2050	7 617 000	4 484 956	4 332 393	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er janv. 2051	4 150 000	2 864 798	2 606 420	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er févr. 2051	2 365 000	2 233 621	1 835 776	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er févr. 2051	5 505 000	4 337 240	4 316 502	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er mars 2051	8 000 000	6 791 392	6 558 427	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er juill. 2051	7 016 147	6 305 141	6 036 059	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er août 2051	2 195 000	1 924 435	1 686 804	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er août 2051	3 475 000	3 610 967	3 086 663	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er août 2051	3 155 000	3 502 108	2 986 979	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er sept. 2051	2 700 000	2 722 432	2 319 347	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er sept. 2051	2 000 000	2 126 313	1 859 590	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er oct. 2051	3 308 000	3 415 274	3 310 648	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er oct. 2051	2 730 000	2 989 024	2 530 415	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er oct. 2051	2 040 000	2 191 213	1 951 375	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er oct. 2051	2 695 000	2 623 826	2 440 201	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er nov. 2051	15 580 000	15 168 167	14 360 502	
Fannie Mae Pool	2,000 %	1er nov. 2051	6 135 000	6 192 132	5 878 657	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er févr. 2052	6 120 000	6 057 675	5 850 046	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er févr. 2052	2 650 000	2 780 192	2 643 361	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er févr. 2052	5 005 000	4 797 125	4 662 187	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er févr. 2052	2 595 000	2 656 986	2 390 847	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er mars 2052	3 080 000	3 105 744	3 049 307	
Fannie Mae Pool	2,500 %	1er avr. 2052	3 190 000	3 169 674	3 124 383	
Fannie Mae Pool	3,000 %	1er avr. 2052	7 715 000	8 577 859	8 264 430	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er avr. 2052	2 547 262	2 866 539	2 840 557	
Fannie Mae Pool	5,000 %	1er juin 2052	2 835 000	3 204 600	3 200 574	
Fannie Mae Pool	4,000 %	1er août 2052	2 485 000	2 850 304	2 805 549	
Finance of America Structured Securities Trust	1,750 %	25 sept. 2051	3 910 000	4 449 135	4 469 833	
Finance of America Structured Securities Trust série JR2	2,000 %	25 avr. 2051	3 990 000	4 275 956	4 494 156	
Finance of America Structured Securities Trust, placements privés	3,000 %	25 janv. 2057	4 060 000	4 778 700	5 170 010	
Ford Credit Auto Owner Trust 2021-REV1	2,310 %	17 oct. 2033	2 445 000	3 082 000	3 106 287	
Foundation Finance Trust 2019-1	4,220 %	15 nov. 2034	1 260 000	1 678 595	1 686 249	
Freddie Mac Gold Pool	4,000 %	1er févr. 2044	2 750 000	592 611	581 337	
Freddie Mac Gold Pool	4,500 %	1er juill. 2047	2 985 000	536 145	520 310	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er janv. 2036	2 510 000	1 723 309	1 719 563	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er févr. 2042	2 725 000	2 847 253	2 613 404	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er févr. 2050	11 590 000	3 247 673	3 153 441	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er févr. 2050	5 205 000	3 448 214	2 627 221	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er sept. 2050	2 470 000	2 409 038	1 919 829	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er nov. 2050	2 715 000	2 620 948	2 113 823	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er nov. 2050	2 268 000	1 149 074	1 197 239	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er déc. 2050	2 655 000	2 683 631	2 193 234	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er nov. 2051	235 000	250 707	221 224	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er janv. 2052	2 390 000	2 447 294	2 173 398	
Freddie Mac Pool	3,500 %	1er janv. 2052	7 605 000	8 044 198	7 962 639	
Freddie Mac Pool	3,500 %	1er janv. 2052	1 785 000	1 809 179	1 636 280	
Freddie Mac Pool	3,500 %	1er janv. 2052	470 000	469 715	443 143	
Freddie Mac Pool	4,000 %	1er janv. 2052	4 390 000	4 236 961	3 950 863	
Freddie Mac Pool	2,000 %	1er mars 2052	3 705 000	3 733 288	3 525 103	
Freddie Mac Pool	3,000 %	1er mars 2052	3 070 000	3 236 146	3 065 073	
Freddie Mac Pool	3,500 %	1er avr. 2052	3 095 000	2 971 628	2 894 111	
Freddie Mac Pool	2,500 %	1er mai 2052	5 885 000	5 912 975	6 312 482	
Freddie Mac Pool	3,500 %	1er juin 2052	3 265 000	3 713 196	3 614 115	
Freddie Mac Pool	5,000 %	1er sept. 2052	1 870 000	2 099 310	2 174 132	
Freddie Mac Pool	4,500 %	1er sept. 2053	9 605 000	12 327 538	12 302 613	
Freddie Mac Pool	5,000 %	1er mars 2054	4 810 639	6 335 943	6 328 257	
Freddie Mac REMICS	2,500 %	25 juin 2036	1 915 000	432 322	449 097	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
FREMF 2015-K50 Mortgage Trust	3,906 %	25 oct. 2048	500 000	652 440	663 922	
FREMF 2018-K74 Mortgage Trust	4,230 %	25 févr. 2051	2 105 000	2 785 305	2 711 649	
FREMF 2019-K96 Mortgage Trust	3,942 %	25 août 2056	2 000 000	2 583 402	2 499 017	
FREMF 2019-K98 Mortgage Trust	3,862 %	25 oct. 2052	1 040 000	1 256 579	1 313 249	
FREMF K-100 Mortgage Trust	3,614 %	25 nov. 2052	1 140 000	1 387 665	1 398 437	
GAM RE-REMIC TRUST 2021-FRR2, coupon zéro		27 oct. 2028	1 300 000	1 178 775	1 247 862	
Ginnie Mae I Pool	3,500 %	15 août 2043	3 819 933	409 035	385 575	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 avr. 2047	2 000 000	365 754	353 080	
Ginnie Mae II Pool	4,000 %	20 déc. 2048	8 095 000	8 377 587	8 291 249	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 oct. 2049	8 470 000	8 185 523	7 997 651	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 janv. 2050	5 615 000	2 291 701	2 274 812	
Ginnie Mae II Pool	2,000 %	20 nov. 2050	13 550 000	9 899 458	9 724 578	
Ginnie Mae II Pool	2,000 %	20 déc. 2050	4 265 000	3 214 780	2 997 326	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 déc. 2050	4 330 000	3 335 424	3 117 604	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 mai 2051	4 063 000	3 373 060	3 227 388	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 juin 2051	3 465 000	2 635 895	2 608 669	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 juill. 2051	6 290 000	5 248 436	5 144 173	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 janv. 2052	2 425 000	2 621 161	2 473 679	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 févr. 2052	2 310 000	2 528 634	2 384 133	
Ginnie Mae II Pool	4,000 %	20 févr. 2052	2 690 000	2 935 448	2 802 406	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 mars 2052	3 345 000	3 294 222	3 155 372	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 mars 2052	3 055 000	3 073 510	2 977 956	
Ginnie Mae II Pool	3,000 %	20 mars 2052	6 400 000	6 305 569	6 387 058	
Ginnie Mae II Pool	3,500 %	20 août 2052	805 000	874 844	870 635	
Ginnie Mae II Pool	4,500 %	20 sept. 2052	4 445 000	5 079 839	5 212 321	
Ginnie Mae II Pool	2,500 %	20 mars 2053	3 440 000	3 551 616	3 514 391	
Ginnie Mae II Pool	6,000 %	20 nov. 2053	2 360 000	3 160 971	3 137 860	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2021-2	1,420 %	15 avr. 2027	3 500 000	4 346 786	4 621 362	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2021-2	2,870 %	15 mai 2028	1 800 000	2 190 415	2 341 956	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2021-4	2,480 %	15 oct. 2027	8 915 000	10 893 798	11 659 888	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2022-2	6,150 %	17 avr. 2028	3 500 000	4 523 488	4 790 937	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2023-1	7,010 %	16 janv. 2029	5 168 000	7 090 362	7 200 430	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2023-2	6,310 %	15 mars 2029	2 510 000	3 361 369	3 448 479	
Government National Mortgage Association	3,500 %	16 mai 2064	4 240 000	5 402 476	5 408 392	
GS Mortgage Securities Trust 2014-GC22	4,790 %	10 juin 2047	600 000	679 600	257 207	
GS Mortgage Securities Trust 2017-GS8	2,700 %	10 nov. 2050	2 810 000	2 690 881	3 064 372	
Hertz Vehicle Financing III LP	2,520 %	27 déc. 2027	1 651 000	2 112 773	2 051 296	
Honda Auto Receivables 2023-4 Owner Trust	7,650 %	12 sept. 2030	2 295 000	3 185 397	3 255 882	
Hotwire Funding LLC	5,893 %	20 juin 2054	2 025 000	2 768 663	2 811 773	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012	3,905 %	5 mai 2030	800 000	694 150	745 689	
JP Morgan Mortgage Trust 2020-4	2,500 %	25 nov. 2050	3 000 000	624 155	502 032	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C28	4,269 %	15 oct. 2048	8 195 486	10 179 134	10 222 775	
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 2017-C5	4,512 %	15 mars 2050	900 000	970 119	857 608	
MVW 2024-1 LLC	6,200 %	20 févr. 2043	1 471 000	1 895 941	1 917 858	
New Economy Assets Phase 1 Sponsor LLC	2,410 %	20 oct. 2061	6 200 000	7 622 246	7 328 798	
NW RE-REMIC TRUST 2021-FRR1	2,775 %	18 déc. 2051	3 720 000	4 480 208	4 191 306	
Oak Street Investment Grade Net Lease Fund série 2021-1	2,800 %	20 janv. 2051	2 150 000	2 726 761	2 680 201	
OBX 2022-NQM1 Trust	3,504 %	25 nov. 2061	1 291 000	1 617 391	1 249 376	
Octane Receivables Trust 2023-1	6,370 %	20 sept. 2029	1 365 000	1 835 994	1 884 535	
Octane Receivables Trust 2023-2	6,240 %	20 juin 2031	7 200 000	9 719 313	9 916 649	
Octane Receivables Trust 2024-2	6,190 %	20 juill. 2032	1 770 000	2 429 277	2 416 884	
OneMain Financial Issuance Trust 2023-1	5,500 %	14 juin 2038	4 250 000	5 730 025	5 874 129	
Onslow Bay Mortgage Loan Trust	3,248 %	25 oct. 2061	3 895 000	4 810 882	3 580 850	
Palisades Center Trust 2016-PLSD	2,713 %	13 avr. 2033	6 765 000	7 576 387	5 777 201	
RFM Reremic Trust 2022-FRR1	2,851 %	1er mars 2050	3 141 519	3 562 697	3 847 319	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2022-7	6,690 %	17 mars 2031	5 530 000	7 360 264	7 710 507	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2023-S1	8,140 %	18 avr. 2028	5 600 000	5 951 948	5 988 188	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2024-2	6,280 %	15 août 2031	2 170 000	3 000 129	3 015 548	
Santander Drive Auto Receivables Trust 2024-3	5,970 %	15 oct. 2031	3 670 000	5 053 805	5 044 146	
SBNA Auto Receivables Trust 2024-A	6,040 %	15 avr. 2030	2 045 000	2 780 051	2 801 176	
SFAVE Commercial Mortgage Securities Trust 2015-5AVE	3,872 %	5 janv. 2043	5 634 500	7 178 786	6 370 114	
SFAVE Commercial Mortgage Securities Trust 2015-5AVE	4,144 %	5 janv. 2043	3 820 000	3 985 633	4 393 951	
SFAVE Commercial Mortgage Securities Trust 2015-5AVE	4,534 %	5 janv. 2043	970 000	995 347	980 893	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Valeur nominale	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Shops at Crystals Trust 2016-CSTL	3,855 %	5 juill. 2036	3 320 000	4 249 452	4 274 118	
Shops at Crystals Trust 2016-CSTL	3,855 %	5 juill. 2036	850 000	1 008 671	1 085 286	
Sierra Timeshare 2019-3 Receivables Funding LLC	2,750 %	20 août 2036	1 000 000	133 806	141 749	
Sierra Timeshare 2024-1 Receivables Funding LLC	5,940 %	20 janv. 2043	2 655 000	3 072 896	3 133 974	
SLG Office Trust 2021-OVA	2,851 %	15 juill. 2041	695 000	816 690	732 134	
SOUND POINT CLO XIX Ltd.	7,390 %	15 avr. 2031	1 000 000	1 232 109	1 350 605	
Sound Point CLO XXV Ltd.	7,574 %	25 avr. 2033	1 725 000	2 197 228	2 326 965	
Verus Securitization Trust 2021-1	0,815 %	25 janv. 2066	18 480 000	6 506 339	6 490 670	
Verus Securitization Trust 2021-3	2,397 %	25 juin 2066	3 315 000	4 105 723	3 175 361	
Verus Securitization Trust 2021-4	2,195 %	25 juill. 2066	3 085 000	3 883 404	2 762 886	
Verus Securitization Trust 2021-5	1,218 %	25 sept. 2066	3 300 000	2 341 803	2 375 238	
Verus Securitization Trust 2024-2	7,864 %	25 févr. 2069	490 000	673 714	666 576	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C47	5,084 %	15 sept. 2061	3 230 000	3 829 918	4 081 509	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2019-C52	3,561 %	15 août 2052	1 730 000	1 819 894	1 899 300	
Westgate Resorts 2022-1 LLC	2,488 %	20 août 2036	1 000 000	481 485	504 326	
Westlake Automobile Receivables Trust 2021-2	2,380 %	15 mars 2027	8 350 000	10 428 659	10 992 298	
Westlake Automobile Receivables Trust 2022-1	3,490 %	15 mars 2027	3 855 000	4 939 673	5 141 462	
Westlake Automobile Receivables Trust 2023-1	6,790 %	15 nov. 2028	4 935 000	6 690 228	6 865 286	
Westlake Automobile Receivables Trust 2023-2	7,010 %	15 nov. 2028	5 225 000	7 203 938	7 252 989	
Westlake Automobile Receivables Trust 2024-1	6,020 %	15 oct. 2029	2 845 000	3 863 170	3 900 534	
Westlake Automobile Receivables Trust 2024-2	5,910 %	15 avr. 2030	1 120 000	1 536 001	1 531 751	
				745 948 823	**731 912 871**	**59,4**
Total des obligations				**1 293 212 799**	**1 234 166 062**	**100,0**
Coûts de transaction				**(24 938)**		
Total des placements				**1 293 187 861**	**1 234 166 062**	**100,0**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]					**(9 652 095)**	**(0,8)**
Autres actifs, moins les passifs					**9 690 226**	**0,8**
Total de l'actif net					**1 234 204 193**	**100,0**

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque de Montréal	A-1	13 sept. 2024	CAD	100 000 000	USD	(72 703 162)	693 344
La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	13 sept. 2024	CAD	10 000 000	USD	(7 315 664)	8 015
Banque Nationale du Canada	A-1	13 sept. 2024	CAD	100 000 000	USD	(72 689 664)	711 595
Banque Nationale du Canada	A-1	13 sept. 2024	CAD	110 000 000	USD	(80 026 743)	690 651
Banque Nationale du Canada	A-1	11 juill. 2024	USD	14 756 738	CAD	(20 000 000)	185 799
Banque Nationale du Canada	A-1	8 août 2024	CAD	14 700 000	USD	(10 748 728)	6 272
							2 295 676
Banque de Montréal	A-1	13 sept. 2024	USD	13 894 526	CAD	(19 000 000)	(22 308)
Banque de Montréal	A-1	11 juill. 2024	USD	8 020 965	CAD	(11 000 000)	(27 827)
Banque de Montréal	A-1	11 juill. 2024	CAD	125 000 000	USD	(92 794 954)	(1 933 009)
Banque de Montréal	A-1	11 juill. 2024	CAD	130 000 000	USD	(96 500 019)	(2 001 137)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	13 sept. 2024	CAD	155 000 000	USD	(113 632 615)	(200 062)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	8 août 2024	CAD	120 000 000	USD	(89 065 370)	(1 744 238)
Banque Nationale du Canada	A-1	8 août 2024	USD	14 551 264	CAD	(20 000 000)	(107 580)
Banque Nationale du Canada	A-1	11 juill. 2024	USD	28 416 392	CAD	(39 000 000)	(128 112)
Banque Nationale du Canada	A-1	13 sept. 2024	CAD	155 000 000	USD	(113 591 560)	(144 547)
Banque Nationale du Canada	A-1	8 août 2024	CAD	125 000 000	USD	(92 717 500)	(1 736 803)
Banque Nationale du Canada	A-1	8 août 2024	CAD	125 000 000	USD	(92 743 256)	(1 771 818)
Banque Nationale du Canada	A-1	11 juill. 2024	CAD	125 000 000	USD	(92 840 415)	(1 995 068)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	8 août 2024	USD	29 892 818	CAD	(41 000 000)	(135 262)
							(11 947 771)
							(9 652 095)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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 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 :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	20,5	23,3
AA/Aa	3,4	6,3
A/A	13,1	13,2
BBB/Baa	31,7	24,6
BB/Ba	1,4	1,2
Non noté	30,1	30,7
Total	**100,2**	**99,3**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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**	
Dollar américain	(26 053 377)	(2,1)	7 321 756	0,4
Total	**(26 053 377)**	**(2,1)**	**7 321 756**	**0,4**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 302 669 $ (366 088 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	6 700 496	260 391 755	967 073 811	1 234 166 062
31 décembre 2023	10 149 800	375 685 320	1 277 260 750	1 663 095 870

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 213 415 099 $ (293 872 682 $ 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 exposé actuellement à l'autre risque de marché étant donné qu'il ne détient aucune action.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

c) Risque de liquidité

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, la majorité des placements du fonds étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Obligations		
Obligations fédérales	18,6	21,5
Obligations de sociétés	0,3	0,7
Obligations de sociétés étrangères	21,7	21,3
Titres adossés à des créances hypothécaires	59,4	52,5
Actifs (passifs) dérivés	(0,8)	3,2
Autres actifs, moins les passifs	0,8	0,8
Total	**100,0**	**100,0**

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Obligations	-	502 253 191	-	502 253 191
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	703 991 615	27 921 256	731 912 871
Contrats de change à terme	-	2 295 676	-	2 295 676
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	11 947 771	-	11 947 771

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	**Niveau 2 ($)**	**Niveau 3 ($)**	**Total ($)**
Actifs financiers				
Obligations	-	753 812 158	-	753 812 158
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	882 384 442	26 899 270	909 283 712
Contrats de change à terme	-	56 918 236	-	56 918 236
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	-	1 070 213	-	1 070 213

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024 ($)	**31 décembre 2023 ($)**
Solde d'ouverture	26 899 270	21 520 225
Achats et ventes nets	(1 867 763)	-
Transferts entrants (sortants) nets	-	7 060 945
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	(376 429)	-
Latent(e)s	3 266 178	(1 681 900)
Solde de clôture	**27 921 256**	**26 899 270**

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Les obligations du fonds sont classées au niveau 2 lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life (suite)

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, dont l'évaluation se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 24 963 $ (819 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 241 788 441 $ (173 266 159 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2024				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	2 295 676	(2 287 661)	-	8 015
Total	**2 295 676**	**(2 287 661)**	**-**	**8 015**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(11 947 771)	2 287 661	-	(9 660 110)
Total	**(11 947 771)**	**2 287 661**	**-**	**(9 660 110)**
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	56 918 236	(1 070 213)	-	55 848 023
Total	**56 918 236**	**(1 070 213)**	**-**	**55 848 023**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(1 070 213)	1 070 213	-	-
Total	**(1 070 213)**	**1 070 213**	**-**	**-**

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série I	28 juill. 2017	1er août 2017

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life

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)	**427 323 656**	407 164 900
Placements à court terme	**44 911 456**	14 289 765
Trésorerie	**17 675 959**	51 465 672
Marge	**2 728 695**	3 795 005
Options à la juste valeur – position acheteur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position acheteur	**116 416**	-
Swaps sur défaillance, protection vendue	**2 862 669**	3 108 916
Plus-value latente des contrats à terme standardisés	**1 198 073**	2 972 220
Plus-value latente des contrats de change à terme	**3 432 814**	18 535 000
Plus-value latente des swaps	**152 857**	1 449 431
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	**50 337 027**	32 062 883
Intérêts courus	**3 649 868**	3 369 840
Dividendes à recevoir	**1 324**	24 657
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Souscriptions à recevoir	**393 549**	263 999
Impôt étranger à recouvrer	**-**	-
Impôt à recouvrer	**-**	-
	554 784 363	538 502 288
Passif		
Passifs courants		
Placements (passifs financiers non dérivés) (note 2)	**14 842 289**	11 444 805
Dette bancaire	**-**	-
Marge	**-**	-
Options à la juste valeur – position vendeur	**-**	-
Swaps sur rendement total à la juste valeur, position vendeur	**200 859**	2 082 736
Swaps sur défaillance, protection achetée	**2 644 272**	2 410 625
Moins-value latente des contrats à terme standardisés	**702 456**	1 892 050
Moins-value latente des contrats de change à terme	**2 575 212**	4 765 762
Moins-value latente des swaps	**2 074 471**	2 679 231
Charges à payer	**20 106**	6 417
Impôt étranger à payer	**310**	-
Rachats à payer	**-**	478 892
Distributions à payer	**-**	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	**95 312 739**	65 079 694
Frais de gestion à payer	**8 051**	2 762
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables)	**118 380 765**	90 842 974
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables	**436 403 598**	447 659 314

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par série		
Série A	**766 858**	930 848
Série F	**10 263 852**	11 343 069
Série I	**425 372 888**	435 385 397
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre (note 4)		
Série A	**7,61**	7,92
Série F	**7,52**	7,84
Série I	**7,82**	8,16

Approuvé au nom du fiduciaire

Présidente

Première directrice financière

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

États du résultat global

Pour les semestres clos les 30 juin (non audité)

	2024 ($)	2023 ($)
Revenu de placement		
Revenu de dividendes	**48 870**	61 599
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	**10 177 696**	10 793 813
Distributions des fonds sous-jacents	**-**	-
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Intérêt négatif sur les placements	**(1)**	(1)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**4 091 606**	(10 732 731)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats à terme standardisés	**(4 806 135)**	(8 893 788)
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des contrats de change à terme	**(1 257 793)**	7 373 467
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des options	**-**	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur des swaps	**(2 391 306)**	3 448 407
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	**(3 561 638)**	19 560 616
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés	**(584 553)**	(6 795 835)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	**(12 911 636)**	4 610 297
Variation de la plus-value (moins-value) latente des options	**-**	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des swaps	**2 485 003**	1 200 533
Profits (pertes) net(te)s sur placements	**(8 709 887)**	20 626 377
Profit (perte) de change net(te)	**746 890**	(1 132)
Autres produits	**-**	-
Total des produits (de la perte)	**(7 962 997)**	20 625 245
Charges (note 5)		
Frais de gestion	**53 792**	50 286
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	**127 450**	149 346
Frais du comité d'examen indépendant	**980**	1 183
Retenues d'impôt	**48 333**	86 174
Impôt étranger	**310**	-
Impôt	**-**	-
Coûts de transaction (note 2)	**37 657**	90 626
Total des charges d'exploitation	**268 522**	377 615
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	**-**	-
Résultat d'exploitation	**(8 231 519)**	20 247 630
Charges financières		
Charges d'intérêts	**2 795**	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	**(8 234 314)**	20 247 630
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	**(23 501)**	49 187
Série F	**(248 440)**	275 401
Série I	**(7 962 373)**	19 923 042

	2024 ($)	2023 ($)
Nombre moyen pondéré de titres en circulation		
Série A	**108 523**	164 435
Série F	**1 418 200**	1 212 712
Série I	**55 152 081**	62 651 162
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	**(0,22)**	0,30
Série F	**(0,18)**	0,23
Série I	**(0,14)**	0,32

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington 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 I		Total	
	2024	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables au début de la période	930 848 $	1 613 195	11 343 069	7 583 521	435 385 397	496 757 024	447 659 314	505 953 740
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	(23 501) $	49 187	(248 440)	275 401	(7 962 373)	19 923 042	(8 234 314)	20 247 630
Opérations sur titres rachetables								
Produit de l'émission de titres rachetables	34 922 $	220 973	2 430 771	4 553 415	48 066 356	24 280 399	50 532 049	29 054 787
Rachat de titres rachetables	(174 235) $	(874 967)	(3 089 948)	(1 712 307)	(50 116 492)	(41 937 674)	(53 380 675)	(44 524 948)
Réinvestissement des distributions aux porteurs de titres rachetables	9 755 $	13 113	28 943	32 343	10 566 389	11 977 417	10 605 087	12 022 873
Distributions capitalisées	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(129 558) $	(640 881)	(630 234)	2 873 451	8 516 253	(5 679 858)	7 756 461	(3 447 288)
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables								
Des gains en capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	(10 931) $	(16 140)	(200 543)	(179 261)	(10 566 389)	(11 977 418)	(10 777 863)	(12 172 819)
Remboursement de capital	- $	-	-	-	-	-	-	-
	(10 931) $	(16 140)	(200 543)	(179 261)	(10 566 389)	(11 977 418)	(10 777 863)	(12 172 819)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables pour la période	(163 990) $	(607 834)	(1 079 217)	2 969 591	(10 012 509)	2 265 766	(11 255 716)	4 627 523
Actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables à la fin de la période	766 858 $	1 005 361	10 263 852	10 553 112	425 372 888	499 022 790	436 403 598	510 581 263
Opérations sur titres rachetables								
Solde au début de la période	117 579	212 551	1 447 268	1 006 777	53 356 985	63 248 656	54 921 832	64 467 984
Titres émis	4 496	28 504	317 507	588 815	6 017 979	3 028 758	6 339 982	3 646 077
Titres émis par suite du réinvestissement des distributions	1 269	1 688	3 808	4 200	1 336 748	1 491 876	1 341 825	1 497 764
Titres rachetés	(22 527)	(112 545)	(403 797)	(221 152)	(6 345 168)	(5 202 780)	(6 771 492)	(5 536 477)
Solde à la fin de la période	100 817	130 198	1 364 786	1 378 640	54 366 544	62 566 510	55 832 147	64 075 348

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington 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)	**(8 234 314)**	20 247 630
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	**(4 091 606)**	10 732 731
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	**3 561 638**	(19 560 616)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats à terme standardisés	**584 553**	6 795 835
Variation de la (plus-value) moins-value latente des contrats de change à terme	**12 911 636**	(4 610 297)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options	**-**	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des swaps	**(2 485 003)**	(1 200 533)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation de la marge	**1 066 310**	2 453 005
Achats de placements	**(730 618 309)**	(770 186 696)
Produit de la vente de placements	**727 630 553**	799 980 005
Achats de placements à court terme	**(203 014 790)**	(152 330 548)
Produit de la vente de placements à court terme	**172 766 870**	112 743 917
Variation des dividendes et des intérêts à recevoir	**(256 695)**	135 416
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	**-**	-
Variation des frais de gestion à payer	**5 289**	7 346
Variation des autres créditeurs et charges à payer	**13 999**	109 795
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	**(30 159 869)**	5 316 990
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de titres rachetables, nettes des distributions réinvesties	**(172 776)**	(149 865)
Produit de l'émission de titres rachetables	**50 402 499**	28 943 363
Rachat de titres rachetables	**(53 859 567)**	(44 595 738)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	**(3 629 844)**	(15 802 240)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	**(33 789 713)**	(10 485 250)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	**51 465 672**	35 292 035
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	**17 675 959**	24 806 785
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt	**23 870**	(36 826)
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt	**10 649 803**	10 962 766
Intérêts versés	**(2 796)**	(1)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
PLACEMENTS À COURT TERME						
Bons du Trésor						
États-Unis du Mexique	11,031 %	24 déc. 2025	944 440	61 014	58 450	
Bon du Trésor américain	5,268 %	16 juill. 2024	25 000	34 229	34 049	
Bon du Trésor américain	5,238 %	23 juill. 2024	25 000	34 152	34 045	
Bon du Trésor américain	5,224 %	25 juill. 2024	275 000	374 106	374 664	
Bon du Trésor américain	5,278 %	8 août 2024	239 400	326 004	325 167	
Bon du Trésor américain	5,313 %	22 août 2024	5 260 000	7 110 440	7 103 143	
Bon du Trésor américain	5,302 %	19 sept. 2024	27 385 000	37 006 244	36 981 938	
				44 946 189	**44 911 456**	**10,3**
Total des placements à court terme				**44 946 189**	**44 911 456**	**10,3**
OBLIGATIONS						
Obligations fédérales						
Obligation internationale du gouvernement de l'Argentine	3,625 %	9 juill. 2035	255 000	149 816	146 999	
Banque asiatique de développement, coupon zéro		1er août 2029	4 000 000	187 610	181 976	
Obligation du gouvernement de l'Australie	1,219 %	21 févr. 2050	225 000	191 310	190 299	
Obligation du gouvernement de l'Australie	1,750 %	21 juin 2051	11 615 000	5 538 915	5 816 386	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	4,700 %	1er sept. 2030	270 000 000	370 595	371 811	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	6,000 %	1er avr. 2033	155 000 000	217 488	226 866	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5,800 %	1er oct. 2034	135 000 000	186 175	192 893	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	5,000 %	1er mars 2035	120 000 000	164 285	161 715	
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos	6,000 %	1er janv. 2043	40 000 000	53 156	59 183	
Brazil Letras do Tesouro Nacional, coupon zéro		1er janv. 2026	7 519	1 550 068	1 570 374	
Brazil Letras do Tesouro Nacional, coupon zéro		1er juill. 2026	4 052	819 462	790 335	
Brazil Letras do Tesouro Nacional, coupon zéro		1er juill. 2027	4 038	638 665	702 241	
Brazil Letras do Tesouro Nacional, coupon zéro		1er janv. 2028	2 314	432 614	383 246	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série B	25,778 %	15 mai 2035	4 889	5 800 602	5 072 194	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1er janv. 2027	10 918	2 970 282	2 716 491	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1er janv. 2029	65 008	15 405 359	15 574 647	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1er janv. 2031	1 095	295 447	255 283	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1er janv. 2033	1 176	258 387	269 625	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F	10,000 %	1er janv. 2035	224	58 978	50 845	
Obligation internationale du gouvernement du Brésil	6,125 %	22 janv. 2032	200 000	269 026	270 590	
Obligation internationale du gouvernement du Brésil	7,125 %	13 mai 2054	200 000	271 021	264 985	
Obligation internationale du gouvernement de Colombie	4,125 %	22 févr. 2042	2 760 000	2 306 958	2 469 714	
Obligation internationale du gouvernement de Colombie	4,125 %	15 mai 2051	245 000	202 339	201 639	
Obligation internationale du gouvernement de Colombie	3,875 %	15 févr. 2061	2 525 000	2 317 722	1 916 389	
Colombian TES	6,000 %	28 avr. 2028	1 333 200 000	394 144	386 980	
Colombian TES	7,750 %	18 sept. 2030	3 221 400 000	877 069	946 911	
Colombian TES	7,000 %	26 mars 2031	3 254 800 000	933 411	906 804	
Colombian TES	13,250 %	9 févr. 2033	3 658 800 000	1 412 867	1 379 643	
Colombian TES	3,000 %	25 mars 2033	5 935 000	641 340	607 290	
Colombian TES	7,250 %	18 oct. 2034	2 426 700 000	591 507	628 833	
Colombian TES	3,750 %	25 févr. 2037	40 540 000	4 233 205	4 168 085	
Colombian TES	9,250 %	28 mai 2042	1 291 600 000	307 861	365 118	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	2,500 %	25 août 2028	8 350 000	464 332	460 823	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	5,750 %	29 mars 2029	1 000 000	63 562	62 895	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	0,050 %	29 nov. 2029	5 620 000	267 448	267 015	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	0,950 %	15 mai 2030	16 490 000	670 860	812 697	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	5,000 %	30 sept. 2030	11 210 000	700 311	690 921	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	1,200 %	13 mars 2031	5 380 000	232 379	263 382	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	1,750 %	23 juin 2032	10 570 000	473 004	522 554	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	4,500 %	11 nov. 2032	5 510 000	343 118	330 884	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	2,000 %	13 oct. 2033	5 790 000	253 129	284 497	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	4,900 %	14 avr. 2034	14 300 000	901 218	884 752	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	1,950 %	30 juill. 2037	1 020 000	45 652	46 277	
Obligation du gouvernement de la République tchèque	1,500 %	24 avril 2040	2 310 000	95 437	92 789	
Banque européenne pour la reconstruction et le développement	6,750 %	14 mars 2031	3 000 000	48 219	48 459	
Banque européenne pour la reconstruction et le développement, coupon zéro		30 mai 2036	4 000 000	74 469	79 000	
Farm Credit Bank of Texas	7,750 %	31 déc. 2049	261 000	355 078	362 510	
Obligation internationale du gouvernement du Ghana	10,750 %	14 oct. 2030	800 000	1 265 074	743 137	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Obligations du gouvernement de la République hellénique, coupon zéro		15 oct. 2042	998 835 000	5 018 068	4 321 234	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	4,500 %	23 mars 2028	41 480 000	102 665	143 283	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	6,750 %	22 oct. 2028	83 920 000	305 584	312 282	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	3,250 %	22 oct. 2031	197 660 000	497 582	590 172	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	4,750 %	24 nov. 2032	39 170 000	114 585	126 839	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	2,250 %	20 avril 2033	286 180 000	764 135	751 499	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	2,250 %	22 juin 2034	17 800 000	43 167	44 841	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	7,000 %	24 oct. 2035	106 110 000	406 511	399 022	
Obligation du gouvernement de la Hongrie	3,000 %	27 oct. 2038	109 130 000	270 214	266 981	
Obligation internationale du gouvernement de la Hongrie	1,625 %	28 avr. 2032	1 300 000	1 904 157	1 573 516	
Obligation internationale du gouvernement de la Hongrie	1,750 %	5 juin 2035	1 025 000	1 448 388	1 136 607	
Iceland Rikisbref	5,000 %	15 nov. 2028	845 050 000	9 505 564	7 518 075	
Iceland Rikisbref	6,500 %	24 janv. 2031	131 000 000	1 192 075	1 245 444	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,000 %	15 mai 2027	3 079 000 000	275 722	259 861	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	6,375 %	15 août 2028	10 388 999 999	930 993	854 531	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	6,875 %	15 avr. 2029	3 383 000 000	298 845	282 026	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	6,500 %	15 févr. 2031	2 013 000 000	183 458	162 900	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	6,375 %	15 avr. 2032	4 524 999 999	371 650	363 974	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,500 %	15 août 2032	4 404 000 000	387 847	376 265	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,000 %	15 févr. 2033	2 042 000 000	184 003	169 791	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	6,625 %	15 mai 2033	2 276 000 000	190 213	183 954	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	6,625 %	15 févr. 2034	4 734 999 999	402 529	383 742	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	8,375 %	15 mars 2034	1 571 000 000	157 438	143 444	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,500 %	15 juin 2035	1 024 000 000	90 030	88 444	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,500 %	15 mai 2038	5 368 999 999	466 980	462 571	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,125 %	15 juin 2042	568 000 000	48 255	47 218	
Obligations du Trésor de l'Indonésie	7,125 %	15 juin 2043	1 136 000 000	98 468	95 027	
Obligation du Trésor de la Corée indexée sur l'inflation	2,018 %	10 juin 2028	4 160 850 000	5 043 573	5 034 345	
Obligation du Trésor de la Corée indexée sur l'inflation	1,283 %	10 juin 2030	1 663 210 000	1 881 040	1 909 823	
Banque interaméricaine de développement	7,350 %	6 oct. 2030	14 000 000	232 845	233 143	
Obligation du gouvernement d'Israël - taux fixe	2,800 %	29 nov. 2052	8 160 000	1 917 097	1 870 234	
Obligation internationale du gouvernement d'Israël	5,750 %	12 mars 2054	505 000	651 802	622 776	
Obligation internationale du gouvernement de la Côte d'Ivoire	8,250 %	30 janv. 2037	200 000	266 068	265 623	
Obligation du gouvernement de la Malaisie	3,900 %	30 nov. 2026	5 830 000	2 000 896	1 709 316	
Metropolitan Transportation Authority	6,668 %	15 nov. 2039	70 000	113 037	104 016	
Obligations mexicaines	5,500 %	4 mars 2027	219 939	1 453 916	1 462 907	
Obligations mexicaines	8,500 %	1er mars 2029	110 422	761 804	775 626	
Obligations mexicaines	7,500 %	26 mai 2033	328 254	2 231 566	2 115 769	
Obligations mexicaines	8,000 %	24 mai 2035	31 975	234 871	208 608	
Obligations mexicaines	10,000 %	20 nov. 2036	24 473	173 020	184 510	
Obligations mexicaines	8,500 %	18 nov. 2038	11 649	73 881	77 319	
Obligations mexicaines	7,750 %	13 nov. 2042	83 236	520 535	502 266	
Obligations mexicaines	8,000 %	7 nov. 2047	34 693	199 023	212 176	
Obligations mexicaines	8,000 %	31 juill. 2053	33 801	184 856	204 371	
Mexican Udibonos	2,750 %	27 nov. 2031	59 570	3 088 997	3 056 195	
Mexico Cetes, coupon zéro		30 oct. 2025	2 997 081	1 416 631	1 935 184	
Mexico Cetes, coupon zéro		24 déc. 2025	81 112	43 151	51 583	
Mexico Cetes, coupon zéro		19 févr. 2026	1 216 397	837 047	759 866	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	4,750 %	8 mars 2044	186 000	205 640	204 751	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	6,400 %	7 mai 2054	200 000	261 715	261 250	
Obligation internationale du gouvernement du Mexique	5,625 %	19 mars 2114	100 000	173 819	128 555	
New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue	4,750 %	1er févr. 2029	95 000	129 811	129 675	
Obligation indexée sur l'inflation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	3,971 %	20 sept. 2030	865 000	1 055 407	987 789	
Obligation indexée sur l'inflation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	3,258 %	20 sept. 2035	5 430 000	6 036 861	5 801 952	
Obligation indexée sur l'inflation du gouvernement de la Nouvelle-Zélande	3,224 %	20 sept. 2040	9 395 000	9 846 477	9 646 527	
Obligation internationale du gouvernement de la Macédoine du Nord	2,750 %	18 janv. 2025	1 330 000	2 050 858	1 920 219	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Obligation internationale du gouvernement de la Macédoine du Nord	1,625 %	10 mars 2028	1 590 000	2 198 885	2 033 339	
Norway Government Bond	1,250 %	17 sept. 2031	28 400 000	2 991 352	3 108 718	
Norway Government Bond	3,625 %	13 avr. 2034	106 895 000	13 686 608	13 759 930	
Obligation du gouvernement du Pérou	6,950 %	12 août 2031	2 553 000	923 896	935 439	
Obligation du gouvernement du Pérou	6,150 %	12 août 2032	725 000	244 956	249 675	
Obligation du gouvernement du Pérou	7,300 %	12 août 2033	691 000	251 524	253 395	
Obligation du gouvernement du Pérou	5,400 %	12 août 2034	1 160 000	367 109	364 652	
Obligation du gouvernement du Pérou	6,900 %	12 août 2037	170 000	52 740	58 172	
Obligation du gouvernement du Pérou	7,600 %	12 août 2039	1 675 000	604 292	604 630	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	3,750 %	25 mai 2027	2 805 000	675 353	916 601	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	7,500 %	25 juill. 2028	3 595 000	1 213 229	1 315 222	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	1,250 %	25 oct. 2030	1 005 000	268 598	265 903	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	1,750 %	25 avr. 2032	2 435 000	558 377	630 709	
Obligation du gouvernement de la République de Pologne	6,000 %	25 oct. 2033	140 000	49 556	48 832	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	7,000 %	28 févr. 2031	13 925 000	845 794	875 309	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	8,250 %	31 mars 2032	15 800 000	999 509	1 032 922	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	8,875 %	28 févr. 2035	13 478 000	822 100	855 215	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	6,250 %	31 mars 2036	3 175 000	154 056	158 731	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	8,500 %	31 janv. 2037	24 525 000	1 414 121	1 446 827	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	9,000 %	31 janv. 2040	15 905 000	908 274	940 146	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	8,750 %	31 janv. 2044	2 410 000	136 350	134 759	
Obligation de la République d'Afrique du Sud	11,625 %	31 mars 2053	2 260 000	162 204	164 310	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	3,700 %	25 nov. 2024	190 000	52 191	55 609	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	5,800 %	26 juill. 2027	2 020 000	490 401	588 380	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	8,750 %	30 oct. 2028	755 000	245 192	240 787	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	5,000 %	12 févr. 2029	1 710 000	478 989	473 334	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	4,850 %	25 juill. 2029	725 000	195 569	198 847	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	8,000 %	29 avr. 2030	2 335 000	742 200	730 078	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	6,700 %	25 févr. 2032	700 000	170 826	204 546	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	8,250 %	29 sept. 2032	655 000	206 014	209 259	
Obligation du gouvernement de la Roumanie	4,750 %	11 oct. 2034	565 000	143 044	141 124	
Obligation du gouvernement fédéral de Russie, OFZ, placement privé	7,650 %	31 déc. 2075	105 360 000	1 905 799	0	
Obligation internationale du gouvernement de Serbie	1,650 %	3 mars 2033	1 170 000	1 548 967	1 286 606	
État de l'Illinois	5,100 %	1er juin 2033	145 000	189 655	194 821	
Texas Natural Gas Securitization Finance Corp.	5,169 %	1er avr. 2041	105 000	144 664	144 104	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	1,000 %	17 juin 2027	17 700 000	601 230	634 230	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	2,875 %	17 déc. 2028	14 695 000	575 414	558 178	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	1,600 %	17 déc. 2029	1 560 000	60 349	55 586	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	2,000 %	17 déc. 2031	17 360 000	597 242	621 201	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	3,350 %	17 juin 2033	22 413 000	900 738	880 487	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	1,585 %	17 déc. 2035	22 425 000	678 363	739 586	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	3,450 %	17 juin 2043	10 105 000	382 747	387 852	
Obligations du gouvernement de la Thaïlande	2,875 %	17 juin 2046	1 710 000	50 183	59 079	
Banque asiatique d'investissement dans les infrastructures	7,000 %	1er mars 2029	18 300 000	296 315	298 072	
Obligation du gouvernement de la Turquie	31,080 %	8 nov. 2028	7 000 000	305 745	301 083	
Obligation du gouvernement de la Turquie	26,200 %	5 oct. 2033	12 802 000	524 423	524 722	
Obligation du Royaume-Uni	0,500 %	22 oct. 2061	3 800 000	1 997 401	1 977 169	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	2,431 %	15 oct. 2028	5 650 000	7 888 355	8 016 768	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	0,146 %	15 juill. 2031	2 030 000	2 890 569	2 853 631	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	1,184 %	15 janv. 2033	9 820 000	13 145 712	13 087 263	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	1,420 %	15 juill. 2033	10 860 000	13 931 082	14 487 911	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	1,041 %	15 févr. 2042	5 670 000	7 723 255	8 416 135	
Obligation du Trésor américain indexée sur l'inflation	2,171 %	15 févr. 2054	3 135 000	4 234 365	4 264 100	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,125 %	31 mars 2029	105 300	141 332	142 643	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,625 %	30 avr. 2031	323 500	443 920	449 887	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,750 %	15 nov. 2053	7 330 000	10 531 026	10 370 829	
Obligation du Trésor américain à moyen terme	4,250 %	15 févr. 2054	2 116 300	2 813 076	2 758 050	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	8,500 %	15 mars 2028	6 452 000	217 282	219 399	
Obligation internationale du gouvernement de l'Uruguay	9,750 %	20 juill. 2033	11 008 500	392 070	386 565	
				232 410 932	**226 990 256**	**51,9**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Obligations de sociétés						
3D Systems Corp., coupon zéro		15 nov. 2026	50 000	49 078	55 726	
AbbVie Inc.	4,400 %	6 nov. 2042	30 000	34 765	36 019	
ABG Intermediate Holdings 2 LLC	2,750 %	21 déc. 2028	166 096	222 776	227 766	
Achmea BV	5,625 %	2 nov. 2044	100 000	148 583	147 459	
Acrisure LLC	8,944 %	31 janv. 2027	114 962	147 458	157 471	
Acrisure LLC	6,000 %	1er août 2029	170 000	208 796	214 816	
Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc.	8,500 %	15 juin 2029	25 000	34 294	34 591	
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	4,375 %	3 juill. 2029	200 000	245 021	245 237	
AES Andes SA	6,300 %	15 mars 2029	200 000	270 007	275 798	
Affirm Holdings Inc., coupon zéro		15 nov. 2026	170 000	145 863	194 237	
AGFC Capital Trust I	7,340 %	15 janv. 2067	100 000	86 091	87 454	
Air Lease Corp.	4,125 %	31 déc. 2049	101 000	118 499	125 043	
Airbnb Inc., coupon zéro		15 mars 2026	270 000	342 079	338 020	
Aircastle Ltd.	5,250 %	31 déc. 2049	84 000	81 410	111 394	
Aker BP ASA	4,000 %	15 janv. 2031	165 000	221 874	205 034	
Alarm.com Holdings Inc., coupon zéro		15 janv. 2026	290 000	363 234	364 084	
Alexandrite Monnet UK Holdco PLC	10,500 %	15 mai 2029	200 000	298 286	304 570	
Alibaba Group Holding Ltd.	0,500 %	1er juin 2031	43 000	59 243	56 941	
Alliant Energy Corp.	3,875 %	15 mars 2026	360 000	485 960	487 432	
Alliant Energy Corp.	3,875 %	15 mars 2026	700 000	934 890	946 405	
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	1,000 %	15 sept. 2027	360 000	463 005	532 012	
Altice Financing SA	5,750 %	15 août 2029	400 000	428 355	398 288	
Altice France SA	5,500 %	15 oct. 2029	200 000	189 903	180 749	
AMC Networks Inc.	10,250 %	15 janv. 2029	250 000	339 287	337 343	
Amentum Government Services Holdings LLC	9,321 %	16 févr. 2029	98 000	123 413	134 852	
America Movil SAB de CV	9,500 %	27 janv. 2031	2 000 000	153 906	139 338	
American Express Co.	3,550 %	31 déc. 2049	142 000	166 151	181 555	
American International Group Inc.	4,500 %	16 juill. 2044	70 000	82 089	82 757	
American Rock Salt Co. LLC	9,430 %	4 juin 2028	195 365	235 577	229 901	
American Water Capital Corp.	3,625 %	15 juin 2026	1 055 000	1 425 106	1 421 589	
Amgen Inc.	5,600 %	2 mars 2043	15 000	20 014	20 241	
Amgen Inc.	5,650 %	2 mars 2053	25 000	34 427	33 714	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5,000 %	15 juin 2034	50 000	67 625	67 916	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	5,450 %	23 janv. 2039	25 000	35 279	34 698	
Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc.	4,600 %	15 avr. 2048	54 000	64 398	65 419	
Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp.	6,625 %	1er févr. 2032	190 000	256 180	262 490	
Aon North America Inc.	5,300 %	1er mars 2031	40 000	54 125	54 603	
Aon North America Inc.	5,450 %	1er mars 2034	20 000	27 092	27 257	
Aon North America Inc.	5,750 %	1er mars 2054	20 000	26 968	26 790	
Apellis Pharmaceuticals Inc.	3,500 %	15 sept. 2026	155 000	268 445	272 456	
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal	4,000 %	1er sept. 2029	200 000	218 161	231 899	
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA Inc.	5,250 %	15 août 2027	200 000	199 614	170 745	
Ardonagh Finco Ltd.	6,875 %	15 févr. 2031	195 000	283 146	279 808	
Ardonagh Group Finance Ltd.	8,875 %	15 févr. 2032	200 000	269 230	267 540	
Ares Finance Co. III LLC	4,125 %	30 juin 2051	93 000	97 853	118 869	
Aretec Escrow Issuer 2 Inc.	10,000 %	15 août 2030	90 000	124 349	134 092	
Aretec Group Inc.	4,000 %	9 août 2030	99 002	133 797	136 160	
Arrival SA	3,500 %	1er déc. 2026	1 635 000	2 037 490	1 119	
Assicurazioni Generali SpA	2,429 %	14 juill. 2031	1 990 000	2 987 567	2 567 602	
AssuredPartners Inc.	5,625 %	15 janv. 2029	139 000	158 031	178 078	
AssuredPartners Inc.	7,500 %	15 févr. 2032	115 000	154 103	158 111	
AstraZeneca PLC	4,000 %	18 sept. 2042	40 000	45 059	46 075	
Asurion LLC	5,250 %	3 févr. 2028	190 000	229 705	242 924	
Asurion LLC	4,000 %	17 août 2028	148 117	194 675	200 712	
AT&T Inc.	3,500 %	1er juin 2041	30 000	28 148	31 382	
AT&T Inc.	3,500 %	15 sept. 2053	51 000	50 906	47 410	
AT&T Inc.	3,650 %	15 sept. 2059	45 000	39 004	41 327	
AthenaHealth Group Inc.	8,579 %	15 févr. 2029	165 238	210 613	225 643	
Athene Global Funding	5,339 %	15 janv. 2027	125 000	167 869	171 072	
Athene Holding Ltd.	5,875 %	15 janv. 2034	20 000	26 706	27 094	
Athene Holding Ltd.	6,250 %	1er avr. 2054	35 000	47 236	47 965	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Atmos Energy Corp.	5,900 %	15 nov. 2033	70 000	101 090	100 069	
AutoZone Inc.	5,400 %	15 juill. 2034	310 000	423 000	419 668	
Axon Enterprise Inc.	0,500 %	15 déc. 2027	31 000	44 869	58 414	
Baldwin Insurance Group Holdings LLC / Baldwin Insurance	7,125 %	15 mai 2031	100 000	136 661	138 532	
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	7,677 %	18 janv. 2028	200 000	291 765	309 808	
Bandwidth Inc.	0,250 %	1er mars 2026	110 000	133 235	134 298	
Bank of America Corp.	5,202 %	25 avr. 2029	55 000	73 861	75 158	
Bank of America Corp.	2,087 %	14 juin 2029	41 000	49 667	49 781	
Bank of America Corp.	5,288 %	25 avr. 2034	50 000	66 238	67 740	
Bank of Cyprus Holdings PLC	11,875 %	31 déc. 2049	200 000	318 270	326 668	
Banque Fédérative du Crédit Mutuel, SA	3,625 %	14 sept. 2032	100 000	146 314	146 173	
BAT Capital Corp.	4,390 %	15 août 2037	40 000	45 322	46 217	
BAT Capital Corp.	4,540 %	15 août 2047	27 000	27 590	28 475	
Bausch & Lomb Escrow Corp.	8,375 %	1er oct. 2028	245 000	334 029	343 626	
BCPE Ulysses Intermediate Inc.	7,750 %	1er avr. 2027	128 000	155 273	170 924	
Beacon Roofing Supply Inc.	7,329 %	19 mai 2028	204 174	258 719	280 628	
Becton Dickinson & Co.	5,081 %	7 juin 2029	85 000	116 301	116 232	
Belfius Bank SA	4,125 %	12 sept. 2029	100 000	149 871	150 157	
Bentley Systems Inc.	0,125 %	15 janv. 2026	260 000	316 555	353 813	
Berlin Packaging LLC	9,194 %	11 mars 2028	252 398	312 553	346 933	
Bertrand Franchise Finance SAS	6,500 %	18 juill. 2030	100 000	148 190	147 970	
Beyond Meat Inc., coupon zéro		15 mars 2027	345 000	315 000	100 317	
BILL Holdings Inc., coupon zéro		1er avr. 2027	285 000	331 093	333 236	
BlackRock Funding Inc.	5,250 %	14 mars 2054	45 000	60 498	59 548	
Block Inc.	0,250 %	1er nov. 2027	360 000	371 744	409 231	
Block Inc.	6,500 %	15 mai 2032	65 000	88 748	90 245	
BPCE SA	4,125 %	8 mars 2033	100 000	145 906	146 905	
BPCE SA	1,500 %	13 janv. 2042	200 000	263 253	270 480	
Brandywine Operating Partnership LP	8,875 %	12 avr. 2029	124 000	171 417	176 922	
Bread Financial Holdings Inc.	4,250 %	15 juin 2028	80 000	126 711	146 777	
Bread Financial Holdings Inc.	9,750 %	15 mars 2029	295 000	406 255	424 455	
Brixmor Operating Partnership LP	5,500 %	15 févr. 2034	25 000	33 445	33 637	
Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd.	3,875 %	15 janv. 2027	107 000	143 610	141 699	
Cable One Inc.	1,125 %	15 mars 2028	100 000	103 888	102 254	
Caesars Entertainment Inc.	8,666 %	25 janv. 2030	123 175	163 507	168 875	
Caixa Economica Montepio Geral Caixa Economica Bancaria SA	8,500 %	12 juin 2034	100 000	147 521	154 228	
Capital One Financial Corp.	6,312 %	8 juin 2029	40 000	55 589	56 020	
Capital One Financial Corp.	5,700 %	1er févr. 2030	40 000	54 226	55 007	
Cardlytics Inc.	1,000 %	15 sept. 2025	135 000	107 293	169 856	
Carnival Corp.	5,750 %	1er déc. 2027	64 000	125 999	143 216	
Caterpillar Inc.	3,803 %	15 août 2042	180 000	203 550	199 871	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	5,375 %	1er juin 2029	145 000	179 093	180 690	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,750 %	1er mars 2030	125 000	145 779	148 254	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp.	4,500 %	15 août 2030	130 000	149 208	150 728	
Celanese US Holdings LLC	6,550 %	15 nov. 2030	100 000	133 286	143 055	
Celanese US Holdings LLC	6,379 %	15 juill. 2032	50 000	70 056	70 350	
Cencora Inc.	5,125 %	15 févr. 2034	40 000	53 946	53 759	
CenterPoint Energy Inc.	4,250 %	15 août 2026	1 065 000	1 444 906	1 468 409	
CenterPoint Energy Inc.	5,400 %	1er juin 2029	115 000	157 454	157 985	
Century DE Buyer LLC	4,000 %	27 sept. 2030	109 725	147 950	150 485	
Ceridian HCM Holding Inc.	0,250 %	15 mars 2026	320 000	375 050	401 089	
Cerved Group SpA	6,000 %	15 févr. 2029	100 000	136 727	134 857	
Charles Schwab Corp.	6,196 %	17 nov. 2029	60 000	81 966	85 415	
Charter Communications Operating LLC	4,908 %	23 juill. 2025	10 000	13 506	13 556	
Charter Communications Operating LLC	6,550 %	1er juin 2034	25 000	34 147	34 240	
Charter Communications Operating LLC	3,500 %	1er juin 2041	85 000	76 704	78 189	
Charter Communications Operating LLC	4,800 %	1er mars 2050	9 000	13 549	9 043	
Charter Communications Operating LLC	3,700 %	1er avr. 2051	36 000	44 285	29 984	
Cheniere Energy Inc.	5,650 %	15 avr. 2034	50 000	67 704	68 514	
Cheniere Energy Partners LP	5,750 %	15 août 2034	60 000	82 174	82 479	
CHS/Community Health Systems Inc.	8,000 %	15 déc. 2027	94 000	111 150	127 655	
Cinemark USA Inc.	9,052 %	31 mai 2030	148 129	197 105	204 042	
Cisco Systems Inc.	5,050 %	26 févr. 2034	45 000	60 744	61 553	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Cisco Systems Inc.	5,300 %	26 févr. 2054	25 000	33 645	33 529	
Citigroup Inc.	4,000 %	31 déc. 2049	178 000	211 784	233 866	
Citizens Financial Group Inc.	3,250 %	30 avr. 2030	81 000	95 101	97 653	
Citizens Financial Group Inc.	6,645 %	25 avr. 2035	25 000	34 550	35 376	
Citizens Financial Group Inc.	5,650 %	31 déc. 2049	85 000	102 436	113 303	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	7,750 %	15 avr. 2028	116 000	137 226	139 069	
Clear Channel Outdoor Holdings Inc.	9,000 %	15 sept. 2028	180 000	242 376	258 100	
Clydesdale Acquisition Holdings Inc.	8,750 %	15 avr. 2030	137 000	162 717	183 714	
CMS Energy Corp.	3,375 %	1er mai 2028	625 000	834 026	841 104	
CMS Energy Corp.	4,750 %	1er juin 2050	138 000	161 780	173 146	
CMS Energy Corp.	3,750 %	1er déc. 2050	226 000	230 946	258 982	
CoBank ACB	6,250 %	31 déc. 2049	81 000	103 455	110 014	
Columbia Pipelines Holding Co. LLC	5,681 %	15 janv. 2034	55 000	72 905	74 170	
Columbia Pipelines Operating Co. LLC	6,497 %	15 août 2043	45 000	59 846	64 195	
Comcast Corp.	3,750 %	1er avr. 2040	75 000	102 144	83 530	
Comcast Corp.	2,800 %	15 janv. 2051	36 000	44 735	30 456	
Concentra Escrow Issuer Corp.	6,875 %	15 juill. 2032	25 000	34 236	34 702	
Corebridge Financial Inc.	3,900 %	5 avr. 2032	70 000	80 656	85 769	
Corebridge Global Funding	5,350 %	24 juin 2026	85 000	116 614	116 268	
Cougar JV Subsidiary LLC	8,000 %	15 mai 2032	125 000	173 277	177 009	
Covanta Holding Corp.	3,000 %	17 nov. 2028	104 579	131 382	143 196	
Covanta Holding Corp.	3,000 %	17 nov. 2028	8 014	10 068	10 973	
Covanta Holding Corp.	4,875 %	1er déc. 2029	110 000	120 729	137 538	
Covanta Holding Corp.	5,000 %	1er sept. 2030	240 000	283 243	297 530	
CP Atlas Buyer Inc.	7,000 %	1er déc. 2028	278 000	327 761	325 607	
Cracker Barrel Old Country Store Inc	0,625 %	15 juin 2026	220 000	258 658	267 472	
Crelan SA	5,250 %	23 janv. 2032	100 000	152 233	153 252	
CSC Holdings LLC	11,750 %	31 janv. 2029	200 000	240 213	233 571	
CSC Holdings LLC	4,125 %	1er déc. 2030	210 000	185 082	186 012	
CSN Resources SA	8,875 %	5 déc. 2030	200 000	275 292	272 078	
CVS Health Corp.	5,125 %	20 juill. 2045	15 000	18 938	18 079	
DAE Funding LLC	2,625 %	20 mars 2025	200 000	252 387	266 664	
Danske Bank A/S	4,625 %	14 mai 2034	100 000	145 196	148 491	
Delta 2 Lux Sarl	3,750 %	15 janv. 2030	110 000	144 956	151 082	
Deutsche Bank AG	6,000 %	31 déc. 2049	200 000	249 010	260 407	
Diamond Foreign Asset Co.	8,500 %	1er oct. 2030	185 000	251 293	265 941	
Diamondback Energy Inc.	5,400 %	18 avr. 2034	40 000	54 195	54 209	
Diamondback Energy Inc.	5,750 %	18 avr. 2054	25 000	33 967	33 186	
Diamondback Energy Inc.	5,900 %	18 avr. 2064	25 000	33 185	33 046	
DiaSorin SpA, coupon zéro		5 mai 2028	200 000	232 717	245 729	
DigitalOcean Holdings Inc., coupon zéro		1er déc. 2026	242 000	251 005	278 819	
Discover Financial Services	6,125 %	31 déc. 2049	169 000	218 399	229 285	
DISH DBS Corp.	5,750 %	1er déc. 2028	20 000	19 673	19 025	
DISH DBS Corp.	5,125 %	1er juin 2029	20 000	11 997	10 867	
DISH Network Corp.	3,375 %	15 août 2026	104 000	86 533	88 965	
Dominion Energy Inc	4,350 %	31 déc. 2049	89 000	103 831	114 879	
Dominion Energy Inc	7,000 %	1er juin 2054	271 000	372 116	386 753	
Dominion Energy Inc	6,875 %	1er févr. 2055	172 000	234 841	240 347	
DraftKings Inc., coupon zéro		15 mars 2028	290 000	326 038	330 749	
Dropbox Inc., coupon zéro		1er mars 2028	260 000	327 335	325 307	
DTE Energy Co.	5,850 %	1er juin 2034	445 000	606 995	618 060	
Duke Energy Corp.	4,125 %	15 avr. 2026	200 000	272 378	274 233	
Duke Energy Corp.	4,125 %	15 avr. 2026	895 000	1 195 511	1 224 828	
Duke Energy Corp.	5,800 %	15 juin 2054	80 000	109 119	106 431	
DuPont de Nemours Inc.	5,419 %	15 nov. 2048	55 000	74 195	78 018	
Ecopetrol SA	8,375 %	19 janv. 2036	210 000	279 879	282 430	
Edison International	5,375 %	31 déc. 2049	299 000	354 777	400 380	
Emera Inc.	6,750 %	15 juin 2076	313 000	402 432	426 661	
Emera US Finance LP	3,550 %	15 juin 2026	40 000	52 382	52 517	
Emera US Finance LP	4,750 %	15 juin 2046	90 000	98 342	101 434	
Emerson Climate Technologies Inc.	7,829 %	5 mai 2030	128 631	173 296	176 213	
Enbridge Inc.	5,700 %	8 mars 2033	60 000	80 064	82 777	
Enbridge Inc.	5,950 %	5 avr. 2054	15 000	20 344	20 380	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Enbridge Inc.	5,750 %	15 juill. 2080	308 000	370 486	398 347	
Endo Finance Holdings Inc.	9,826 %	23 avr. 2031	100 000	135 802	136 835	
Energy Transfer LP	5,600 %	1er sept. 2034	35 000	47 852	47 605	
Energy Transfer LP	5,950 %	15 mai 2054	45 000	59 925	59 999	
Energy Transfer LP	8,000 %	15 mai 2054	81 000	109 097	116 003	
Enphase Energy Inc., coupon zéro		1er mars 2028	50 000	60 539	56 802	
EQM Midstream Partners LP	4,750 %	15 janv. 2031	105 000	125 967	134 433	
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC	5,500 %	15 juin 2034	60 000	81 395	81 999	
ERAC USA Finance LLC	5,200 %	30 oct. 2034	40 000	54 106	54 225	
Etsy Inc.	0,125 %	1er sept. 2027	740 000	849 547	848 259	
Etsy Inc.	0,250 %	15 juin 2028	330 000	361 470	356 250	
Euronet Worldwide Inc.	0,750 %	15 mars 2049	70 000	90 336	92 719	
EUSHI Finance Inc.	7,625 %	15 déc. 2054	145 000	199 730	199 669	
Evergy Inc.	4,500 %	15 déc. 2027	590 000	812 089	814 791	
Exact Sciences Corp.	0,375 %	15 mars 2027	205 000	214 082	244 486	
FirstCash Inc.	4,625 %	1er sept. 2028	45 000	57 787	57 934	
FirstCash Inc.	5,625 %	1er janv. 2030	43 000	53 873	55 784	
FirstEnergy Corp.	4,000 %	1er mai 2026	1 035 000	1 381 753	1 407 739	
FirstEnergy Corp.	4,400 %	15 juill. 2027	35 000	45 582	45 989	
FirstEnergy Corp.	4,850 %	15 juill. 2047	55 000	68 427	64 836	
Fluor Corp.	1,125 %	15 août 2029	35 000	55 174	54 801	
FMC Corp.	3,450 %	1er oct. 2029	74 000	89 282	91 123	
Fortress Intermediate 3 Inc.	7,500 %	1er juin 2031	125 000	171 781	175 456	
Freedom Mortgage Corp.	12,000 %	1er oct. 2028	50 000	67 811	73 535	
Freedom Mortgage Corp.	12,250 %	1er oct. 2030	140 000	187 164	206 277	
Freedom Mortgage Holdings LLC	9,250 %	1er févr. 2029	53 000	72 256	72 538	
Freedom Mortgage Holdings LLC	9,125 %	15 mai 2031	165 000	225 284	219 986	
Frontier Communications Holdings LLC	6,750 %	1er mai 2029	348 000	374 139	437 257	
Frontier Communications Holdings LLC	3,500 %	23 juin 2031	100 000	136 341	136 834	
General Motors Financial Co., Inc.	5,700 %	31 déc. 2049	89 000	104 652	114 461	
Georgia Power Co.	4,300 %	15 mars 2042	50 000	57 294	58 096	
Georgia Power Co.	5,125 %	15 mai 2052	40 000	49 916	50 919	
Glencore Funding LLC	5,893 %	4 avr. 2054	35 000	46 794	46 094	
Global Atlantic Fin Co.	4,700 %	15 oct. 2051	261 000	289 581	331 808	
Global Atlantic Fin Co.	7,950 %	15 oct. 2054	130 000	177 873	179 257	
goeasy Ltd.	9,250 %	1er déc. 2028	90 000	124 196	130 833	
goeasy Ltd.	7,625 %	1er juill. 2029	60 000	81 062	83 813	
Goldman Sachs Group Inc.	1,948 %	21 oct. 2027	40 000	48 182	50 554	
Goldman Sachs Group Inc.	4,482 %	23 août 2028	63 000	81 178	84 271	
Gray Escrow II Inc.	5,375 %	15 nov. 2031	155 000	147 100	120 405	
Great Canadian Gaming Corp.	9,590 %	1er nov. 2026	98 000	118 431	134 866	
Great Lakes Dredge & Dock Corp.	5,250 %	1er juin 2029	1 340 000	1 736 779	1 638 283	
Great Outdoors Group LLC	4,500 %	5 mars 2028	154 433	194 534	211 406	
Hanesbrands Inc.	9,079 %	8 mars 2030	133 313	176 212	183 216	
Hanesbrands Inc.	9,000 %	15 févr. 2031	110 000	147 646	157 834	
Hanesbrands Inc.	9,000 %	15 févr. 2031	40 000	52 380	57 394	
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc.	6,375 %	1er juill. 2034	163 000	221 071	218 559	
HCA Inc.	3,500 %	1er sept. 2030	45 000	51 954	55 560	
HCA Inc.	3,500 %	15 juill. 2051	20 000	18 862	18 309	
HCA Inc.	4,625 %	15 mars 2052	20 000	21 525	22 108	
Health Catalyst Inc.	2,500 %	15 avr. 2025	20 000	23 902	26 666	
Hellenic Bank PCL	10,250 %	14 juin 2033	100 000	162 540	168 670	
Herc Holdings Inc.	6,625 %	15 juin 2029	60 000	82 095	83 311	
Hess Corp.	7,125 %	15 mars 2033	20 000	30 594	30 734	
Hess Corp.	5,800 %	1er avr. 2047	127 000	179 119	176 090	
Hightower Holding LLC	6,750 %	15 avr. 2029	210 000	251 263	269 125	
Highwoods Realty LP	3,050 %	15 févr. 2030	30 000	33 060	34 835	
Home Depot Inc.	4,950 %	15 sept. 2052	40 000	50 885	50 575	
Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 PLC	8,125 %	15 févr. 2032	200 000	270 579	272 114	
HUB International Ltd.	5,625 %	1er déc. 2029	51 000	62 370	66 063	
HUB International Ltd.	4,000 %	20 juin 2030	265 102	346 851	363 961	
HUB International Ltd.	7,375 %	31 janv. 2032	75 000	100 984	104 135	
Hudson Pacific Properties LP	3,250 %	15 janv. 2030	160 000	156 043	151 474	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Huntington Bancshares Inc.	4,443 %	4 août 2028	50 000	63 353	66 295	
Huntington Bancshares Inc.	6,208 %	21 août 2029	40 000	53 866	55 898	
Iliad Holding SASU	8,500 %	15 avr. 2031	200 000	274 771	277 380	
Immunocore Holdings PLC	2,500 %	1er févr. 2030	639 000	869 857	722 582	
Intel Corp.	3,050 %	12 août 2051	100 000	89 450	86 872	
Intercontinental Exchange Inc.	3,625 %	1er sept. 2028	1 215 000	1 579 717	1 574 383	
Intercontinental Exchange Inc.	1,850 %	15 sept. 2032	55 000	58 148	58 579	
Intesa Sanpaolo SpA	7,800 %	28 nov. 2053	200 000	286 294	301 225	
IRB Holding Corp.	8,179 %	15 déc. 2027	293 075	383 410	401 328	
Iron Mountain Inc.	7,000 %	15 févr. 2029	220 000	293 628	306 635	
JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance Inc.	3,000 %	2 févr. 2029	80 000	94 526	97 728	
JetBlue Airways Corp.	0,500 %	1er avr. 2026	150 000	179 801	181 061	
John Bean Technologies Corp.	0,250 %	15 mai 2026	210 000	252 573	264 537	
JPMorgan Chase & Co.	4,323 %	26 avr. 2028	105 000	137 673	140 196	
JPMorgan Chase & Co.	6,087 %	23 oct. 2029	125 000	170 413	176 772	
JPMorgan Chase & Co.	2,522 %	22 avr. 2031	70 000	78 479	82 819	
JPMorgan Chase & Co.	5,336 %	23 janv. 2035	45 000	60 665	61 233	
Kyndryl Holdings Inc	3,150 %	15 oct. 2031	165 000	199 762	189 162	
Kyndryl Holdings Inc	4,100 %	15 oct. 2041	165 000	202 321	171 224	
L3Harris Technologies Inc.	5,250 %	1er juin 2031	90 000	121 297	122 795	
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital	7,000 %	15 juill. 2031	65 000	89 001	89 782	
LBM Acquisition LLC	6,250 %	15 janv. 2029	80 000	83 024	96 866	
LBM Acquisition LLC	4,500 %	6 juin 2031	202 582	252 679	272 947	
LFS Topco LLC	5,875 %	15 oct. 2026	137 000	161 385	173 113	
Liberty Mutual Group Inc.	4,125 %	15 déc. 2051	171 000	187 968	219 225	
Liberty Mutual Group Inc.	4,300 %	1er févr. 2061	510 000	525 259	435 057	
Lincoln National Corp.	9,250 %	31 déc. 2049	73 000	101 641	107 371	
Lincoln National Corp.	7,948 %	17 mai 2066	116 000	130 454	129 515	
Liverpool Victoria Friendly Society Ltd.	9,440 %	22 mai 2043	100 000	174 286	175 447	
LKQ Corp.	6,250 %	15 juin 2033	60 000	84 082	84 318	
Lowe's Cos Inc.	3,700 %	15 avr. 2046	30 000	30 990	30 194	
Lumentum Holdings Inc.	0,500 %	15 juin 2028	170 000	184 666	184 191	
LXP Industrial Trust	6,750 %	15 nov. 2028	25 000	34 275	35 498	
M&T Bank Corp.	4,553 %	16 août 2028	90 000	113 460	118 055	
M&T Bank Corp.	7,413 %	30 oct. 2029	50 000	69 546	72 008	
M&T Bank Corp.	6,082 %	13 mars 2032	45 000	60 111	61 404	
Macy's Retail Holdings LLC	6,125 %	15 mars 2032	4 000	5 154	5 233	
Macy's Retail Holdings LLC	5,125 %	15 janv. 2042	3 000	3 362	3 332	
MajorDrive Holdings IV LLC	6,375 %	1er juin 2029	67 000	72 116	86 403	
McAfee Corp.	3,750 %	1er mars 2029	132 638	167 357	181 536	
Medline Borrower LP	8,079 %	23 oct. 2028	135 711	171 067	186 280	
Medline Borrower LP	5,250 %	1er oct. 2029	312 000	363 901	407 755	
Merck & Co Inc.	6,500 %	1er déc. 2033	35 000	53 786	53 206	
Merck & Co Inc.	2,350 %	24 juin 2040	35 000	33 292	32 707	
Meritage Homes Corp.	1,750 %	15 mai 2028	95 000	134 942	129 733	
Meta Platforms Inc.	5,600 %	15 mai 2053	55 000	73 378	76 869	
MH Sub I LLC	9,579 %	25 avr. 2028	377 608	481 597	516 803	
Micron Technology Inc.	4,185 %	15 févr. 2027	65 000	85 049	86 468	
Micron Technology Inc.	5,300 %	15 janv. 2031	100 000	133 711	136 563	
Micron Technology Inc.	5,875 %	15 sept. 2033	20 000	26 665	28 019	
Midcap Financial Issuer Trust	6,500 %	1er mai 2028	320 000	381 411	414 567	
Mileage Plus Holdings LLC	10,733 %	20 juin 2027	75 000	100 354	104 842	
MIWD Holdco II LLC	8,829 %	21 mars 2031	100 000	134 698	137 833	
Monongahela Power Co.	5,850 %	15 févr. 2034	45 000	60 909	62 733	
Morgan Stanley	3,622 %	1er avr. 2031	90 000	112 109	113 047	
MP Materials Corp.	0,250 %	1er avr. 2026	620 000	764 915	757 140	
MSCI Inc.	3,625 %	1er sept. 2030	145 000	164 443	178 291	
MSD Netherlands Capital BV	3,750 %	30 mai 2054	140 000	204 504	199 630	
Nationstar Mortgage Holdings Inc.	5,125 %	15 déc. 2030	139 000	166 183	174 578	
NCL Corp., Ltd.	2,500 %	15 févr. 2027	259 000	276 309	338 055	
NEP Group Inc.	3,250 %	19 août 2026	200 000	260 783	260 213	
NextEra Energy Operating Partners LP	7,250 %	15 janv. 2029	110 000	150 304	154 466	
NIO Inc	0,500 %	1er févr. 2027	1 275 000	1 366 364	1 661 760	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
NNN REIT Inc.	5,500 %	15 juin 2034	15 000	20 207	20 342	
Nokia OYJ	6,625 %	15 mai 2039	1 005 000	1 225 748	1 372 984	
Nomura Holdings Inc.	5,783 %	3 juill. 2034	200 000	273 789	273 703	
Nostrum Oil & Gas Finance BV	5,000 %	30 juin 2026	44 000	0	25 303	
Nostrum Oil & Gas Finance BV	14,000 %	30 juin 2026	69 360	1 445	21 362	
Nova Kreditna Banka Maribor dd	4,750 %	3 avr. 2028	100 000	147 584	147 338	
Nova Ljubljanska Banka dd	7,125 %	27 juin 2027	100 000	146 792	154 028	
Novo Banco SA	3,500 %	19 févr. 2043	25 000	30 227	31 233	
Occidental Petroleum Corp.	4,500 %	15 juill. 2044	66 000	69 204	69 788	
Olympus Water US Holding Corp.	7,250 %	15 juin 2031	200 000	274 149	272 258	
ONEOK Inc.	6,625 %	1er sept. 2053	25 000	33 764	36 534	
Ontario Gaming GTA LP	9,559 %	20 juill. 2030	99 500	129 795	136 979	
Ontario Gaming GTA LP	8,000 %	1er août 2030	125 000	165 095	175 666	
Open Text Corp.	3,250 %	31 janv. 2030	83 644	107 999	115 083	
Open Text Holdings Inc.	4,125 %	1er déc. 2031	134 000	150 814	161 530	
Oracle Corp.	6,250 %	9 nov. 2032	35 000	48 047	50 714	
Oracle Corp.	3,600 %	1er avr. 2050	110 000	100 452	105 442	
Oracle Corp.	5,550 %	6 févr. 2053	129 000	172 270	167 132	
Oryx Midstream Services Permian Basin LLC	8,441 %	5 oct. 2028	217 257	273 856	297 840	
OTP Bank Nyrt	5,000 %	31 janv. 2029	100 000	145 915	147 403	
Owens-Brockway Glass Container Inc.	7,375 %	1er juin 2032	135 000	183 661	185 172	
Pacific Gas and Electric Co.	3,400 %	15 août 2024	55 000	75 214	75 008	
Pacific Gas and Electric Co.	4,550 %	1er juill. 2030	70 000	83 907	90 819	
Pacific Gas and Electric Co.	4,950 %	1er juill. 2050	121 000	143 882	136 925	
PAR Technology Corp.	1,500 %	15 oct. 2027	50 000	51 981	64 039	
Paramount Global	5,850 %	1er sept. 2043	35 000	38 595	37 689	
Peach Property Finance GmbH	4,375 %	15 nov. 2025	200 000	243 033	253 840	
Pebblebrook Hotel Trust	1,750 %	15 déc. 2026	140 000	176 335	170 017	
Pegasystems Inc.	0,750 %	1er mars 2025	85 000	111 460	112 355	
PennyMac Financial Services Inc.	7,125 %	15 nov. 2030	45 000	60 832	61 430	
PennyMac Financial Services Inc.	5,750 %	30 sept. 2031	57 000	63 968	73 106	
Peraton Corp.	9,179 %	24 févr. 2028	193 124	242 485	264 611	
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd.	5,300 %	19 mai 2053	65 000	85 475	85 849	
PG&E Corp.	4,250 %	1er déc. 2027	879 000	1 196 114	1 214 502	
Philip Morris International Inc.	5,250 %	13 févr. 2034	40 000	52 667	53 718	
Piedmont Operating Partnership LP	6,875 %	15 juill. 2029	60 000	81 769	81 138	
Piraeus Financial Holdings SA	5,500 %	19 févr. 2030	100 000	143 590	145 823	
Piraeus Financial Holdings SA	7,250 %	17 avr. 2034	100 000	149 593	152 313	
Post Holdings Inc.	5,500 %	15 déc. 2029	161 000	204 077	212 711	
PPL Capital Funding Inc.	2,875 %	15 mars 2028	955 000	1 242 079	1 254 825	
Rakuten Group Inc.	9,750 %	15 avr. 2029	200 000	280 731	282 495	
Range Resources Corp.	4,750 %	15 févr. 2030	24 000	30 004	30 836	
Rapid7 Inc.	0,250 %	15 mars 2027	260 000	296 984	319 701	
Redfin Corp.	0,500 %	1er avr. 2027	205 000	186 035	156 082	
Republic Services Inc.	5,200 %	15 nov. 2034	60 000	82 544	81 539	
Rocket Software Inc.	10,079 %	5 oct. 2028	119 698	163 857	164 674	
Royalty Pharma PLC	3,350 %	2 sept. 2051	70 000	60 616	61 390	
Scripps Escrow II Inc.	5,375 %	15 janv. 2031	160 000	145 923	97 327	
Scripps Escrow Inc.	5,875 %	15 juill. 2027	175 000	190 468	144 932	
Sea Ltd.	0,250 %	15 sept. 2026	345 000	390 491	412 361	
Sedgwick Claims Management Services Inc.	9,079 %	17 févr. 2028	258 269	339 478	354 235	
Sempra Energy	4,125 %	1er avr. 2052	174 000	196 816	220 342	
Shake Shack Inc., coupon zéro		1er mars 2028	50 000	54 413	59 523	
Shift4 Payments Inc	0,500 %	1er août 2027	190 000	222 533	246 856	
Shopify Inc.	0,125 %	1er nov. 2025	210 000	244 683	268 962	
Shutterfly Finance LLC	6,302 %	1er oct. 2027	1 699	2 280	2 025	
Shutterfly Finance LLC	9,750 %	1er oct. 2027	10 104	13 575	13 936	
Sinclair Television Group Inc.	4,125 %	1er déc. 2030	155 000	149 441	142 301	
Smart Insight International Ltd., coupon zéro		5 déc. 2028	4 000 000	638 093	56 084	
Snap Inc.	0,125 %	1er mars 2028	1 350 000	1 274 445	1 479 660	
Société Générale SA	6,221 %	15 juin 2033	975 000	1 224 199	1 314 536	
Société Générale SA	10,000 %	31 déc. 2049	200 000	282 329	284 614	
Solventum Corp.	5,450 %	13 mars 2031	60 000	80 824	81 092	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Southern California Edison Co.	5,450 %	1er juin 2031	25 000	34 116	34 467	
Southern Co.	3,875 %	15 déc. 2025	1 085 000	1 466 637	1 518 362	
Southern Co.	4,000 %	15 janv. 2051	86 000	108 262	114 344	
Southwest Gas Corp.	2,200 %	15 juin 2030	103 000	113 794	119 564	
Southwest Gas Corp.	4,050 %	15 mars 2032	25 000	29 195	30 977	
Southwest Gas Corp.	4,150 %	1er juin 2049	20 000	20 569	20 777	
Spirit AeroSystems Inc.	5,000 %	23 nov. 2027	98 250	127 919	135 482	
Spotify USA Inc., coupon zéro		15 mars 2026	270 000	332 835	352 458	
Staples Inc	10,750 %	1er sept. 2029	99 000	134 332	128 906	
Stem Inc.	0,500 %	1er déc. 2028	35 000	31 385	19 515	
STL Holding Co. LLC	8,750 %	15 févr. 2029	150 000	201 604	214 440	
StoneCo Ltd.	3,950 %	16 juin 2028	290 000	299 822	341 989	
Stryker Corp.	4,625 %	15 mars 2046	40 000	49 429	48 197	
Suburban Propane Partners LP	5,000 %	1er juin 2031	23 000	27 812	28 369	
Sunoco LP	7,000 %	1er mai 2029	70 000	96 792	98 236	
Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	5,800 %	5 juill. 2064	200 000	272 521	269 446	
Take-Two Interactive Software Inc.	5,400 %	12 juin 2029	100 000	137 512	137 652	
Tapestry Inc.	7,000 %	27 nov. 2026	40 000	54 536	56 271	
Tapestry Inc.	7,700 %	27 nov. 2030	35 000	47 676	50 059	
Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners	6,875 %	15 janv. 2029	85 000	115 307	119 346	
Tatra Banka as	4,971 %	29 avr. 2030	100 000	147 102	148 342	
Tecta America Corp.	5,000 %	6 avr. 2028	191 069	237 356	262 946	
Teladoc Health Inc.	1,250 %	1er juin 2027	195 000	206 161	221 786	
Terex Corp.	5,000 %	15 mai 2029	107 000	129 537	139 049	
The Allstate Corp.	5,550 %	9 mai 2035	55 000	75 827	76 290	
The Allstate Corp.	4,500 %	15 juin 2043	20 000	24 176	23 431	
La Banque de Nouvelle-Écosse	8,209 %	31 déc. 2049	88 000	116 959	117 815	
La Banque de Nouvelle-Écosse	8,000 %	27 janv. 2084	200 000	267 080	283 294	
The Chemours Co.	4,625 %	15 nov. 2029	130 000	150 851	153 346	
The Dun & Bradstreet Corp.	2,750 %	18 janv. 2029	200 280	260 868	274 566	
The Greenbrier Cos., Inc.	2,875 %	15 avr. 2028	220 000	247 732	323 839	
The Hertz Corp.	5,000 %	1er déc. 2029	335 000	353 894	282 008	
The Home Depot Inc.	3,125 %	15 déc. 2049	25 000	23 523	23 523	
The Michaels Cos., Inc.	9,821 %	9 avr. 2028	196 970	245 399	242 938	
Times China Holdings Ltd.	5,750 %	14 janv. 2027	445 000	527 156	12 178	
T-Mobile USA Inc.	3,000 %	15 févr. 2041	45 000	43 662	44 087	
T-Mobile USA Inc.	6,000 %	15 juin 2054	30 000	40 702	42 484	
TotalEnergies Capital SA	5,150 %	5 avr. 2034	25 000	33 944	34 234	
TotalEnergies SE	2,125 %	31 déc. 2049	1 540 000	1 952 555	1 871 982	
Transcanada Trust	5,875 %	15 août 2076	81 000	103 479	108 753	
Transcanada Trust	5,600 %	7 mars 2082	356 000	399 509	442 224	
TransDigm Inc.	8,059 %	24 août 2028	204 792	273 205	281 049	
Transocean Inc.	7,500 %	15 avr. 2031	95 000	121 806	122 056	
Transocean Inc.	8,500 %	15 mai 2031	70 000	96 118	95 902	
Truist Insurance Holdings LLC	3,250 %	24 mars 2031	100 000	135 620	137 298	
Trust Fibra Uno	6,390 %	15 janv. 2050	240 000	241 769	259 716	
Tyson Foods Inc.	5,700 %	15 mars 2034	50 000	67 708	68 187	
Tyson Foods Inc.	5,100 %	28 sept. 2048	25 000	29 815	29 870	
Uber Technologies Inc.	0,875 %	1er déc. 2028	58 000	85 722	94 562	
Uber Technologies Inc.	4,500 %	15 août 2029	136 000	165 804	177 658	
Uber Technologies Inc., coupon zéro		15 déc. 2025	270 000	314 513	396 977	
Ubisoft Entertainment SA	2,875 %	5 déc. 2031	100 000	131 641	132 647	
UBS Group AG	1,494 %	10 août 2027	300 000	360 914	376 709	
UBS Group AG	9,250 %	31 déc. 2049	400 000	587 757	614 328	
UFC Holdings LLC	8,336 %	29 avr. 2026	95 979	122 680	131 780	
UKG Inc.	8,576 %	31 janv. 2031	100 000	133 439	137 507	
Unifin Financiera SAB de CV	8,375 %	27 janv. 2028	530 000	581 821	38 444	
United Group BV	6,750 %	15 févr. 2031	100 000	146 409	150 928	
United States Cellular Corp.	6,700 %	15 déc. 2033	55 000	79 735	80 139	
UnitedHealth Group Inc.	3,750 %	15 oct. 2047	15 000	23 308	15 660	
Unity Software Inc., coupon zéro		15 nov. 2026	350 000	403 000	412 830	
Univision Communications Inc.	8,500 %	31 juill. 2031	230 000	309 681	305 951	
Unum Group	4,125 %	15 juin 2051	100 000	97 694	100 584	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Unum Group	6,000 %	15 juin 2054	20 000	26 859	26 309	
USI Inc.	2,750 %	23 nov. 2029	288 680	376 864	395 509	
Valeo SE	1,000 %	3 août 2028	1 500 000	1 947 030	1 929 560	
Veralto Corp.	5,450 %	18 sept. 2033	80 000	109 810	109 312	
Verizon Communications Inc.	2,100 %	22 mars 2028	80 000	100 686	98 471	
Verizon Communications Inc.	3,400 %	22 mars 2041	14 000	18 091	14 658	
Verizon Communications Inc.	3,400 %	22 mars 2041	25 000	31 403	26 175	
Viking Cruises Ltd.	7,000 %	15 févr. 2029	125 000	153 535	172 084	
Viking Cruises Ltd.	9,125 %	15 juill. 2031	115 000	152 285	170 558	
Viper Energy Partners LP	5,375 %	1er nov. 2027	1 360 000	1 822 575	1 829 049	
Viper Energy Partners LP	5,375 %	1er nov. 2027	130 000	178 350	174 836	
Virgin Money UK PLC	11,000 %	31 déc. 2049	200 000	380 488	388 512	
VistaJet Malta Finance PLC / Vista Management Holding Inc.	6,375 %	1er févr. 2030	155 000	166 999	166 889	
Vital Energy Inc.	9,750 %	15 oct. 2030	110 000	147 438	164 484	
Vital Energy Inc.	7,875 %	15 avr. 2032	65 000	88 137	90 483	
Vmed O2 UK Financing I PLC	4,250 %	31 janv. 2031	200 000	229 141	227 537	
Vmed O2 UK Financing I PLC	7,750 %	15 avr. 2032	200 000	271 429	267 290	
Vodafone Group PLC	5,875 %	28 juin 2064	150 000	203 220	197 561	
Warnermedia Holdings Inc.	3,788 %	15 mars 2025	65 000	86 262	87 662	
Warnermedia Holdings Inc.	5,050 %	15 mars 2042	74 000	93 129	82 408	
Warnermedia Holdings Inc.	5,141 %	15 mars 2052	190 000	200 086	202 558	
Warnermedia Holdings Inc.	5,391 %	15 mars 2062	180 000	195 641	192 378	
Wells Fargo & Co.	4,808 %	25 juill. 2028	40 000	51 711	53 991	
Wells Fargo & Co.	5,574 %	25 juill. 2029	30 000	39 528	41 430	
Wells Fargo & Co.	5,389 %	24 avr. 2034	115 000	153 061	155 623	
Wells Fargo & Co.	3,900 %	31 déc. 2049	180 000	218 049	236 142	
Wells Fargo & Co.	5,013 %	4 avr. 2051	20 000	24 979	24 946	
Wells Fargo & Co.	4,611 %	25 avr. 2053	30 000	32 073	35 109	
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	5,611 %	11 mars 2034	55 000	75 751	75 727	
WEX Inc.	7,329 %	3 avr. 2028	143 975	179 242	197 535	
William Morris Endeavor Entertainment LLC	2,750 %	18 mai 2025	158 704	190 723	217 782	
Willis North America Inc.	5,900 %	5 mars 2054	45 000	60 506	59 730	
Windsor Holdings III LLC	8,500 %	15 juin 2030	205 000	269 904	293 116	
Windsor Holdings III LLC	9,320 %	1er août 2030	114 139	147 297	157 392	
WW International Inc.	4,500 %	15 avr. 2029	375 000	282 943	199 430	
Wynn Macau Ltd.	4,500 %	7 mars 2029	400 000	572 502	561 979	
Yuzhou Group Holdings Co., Ltd.	7,375 %	13 janv. 2026	270 000	339 513	22 928	
Yuzhou Group Holdings Co., Ltd.	6,350 %	13 janv. 2027	730 000	776 875	64 029	
Zoncolan Bidco SpA	4,875 %	21 oct. 2028	100 000	125 923	126 711	
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co.	3,000 %	19 avr. 2051	200 000	225 998	225 606	
				104 796 802	**102 287 227**	**23,4**
Titres adossés à des créances hypothécaires - position acheteur						
Aaset 2021-2 Trust	2,798 %	15 janv. 2047	250 000	218 867	239 640	
AASET 2024-1	6,261 %	16 mai 2049	250 000	342 675	342 075	
Allegro CLO XII Ltd.	7,286 %	21 janv. 2032	250 000	331 323	342 732	
Apidos CLO XII	7,140 %	15 avr. 2031	250 000	341 577	342 086	
AREIT 2023-CRE8 LLC	7,441 %	17 févr. 2028	100 000	130 915	135 091	
Arroyo Mortgage Trust 2020-1	4,277 %	25 mars 2055	594 000	786 928	684 776	
Atlas Senior Loan Fund XI Ltd.	7,536 %	26 juill. 2031	100 000	127 433	137 095	
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC	5,780 %	20 avr. 2028	205 000	278 519	282 808	
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC	6,320 %	20 juin 2029	100 000	135 261	139 040	
BANK 2020-BNK25	2,841 %	15 janv. 2063	125 000	144 070	145 531	
BANK 2022-BNK42	4,880 %	15 juin 2055	125 000	151 898	159 175	
Bank of America Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3	3,879 %	15 févr. 2050	175 000	250 915	222 502	
BANK5 2024-5YR5	7,245 %	15 févr. 2029	200 000	272 306	279 603	
BBCMS Mortgage Trust 2023-C20	5,973 %	15 juill. 2056	30 000	40 791	42 027	
BBCMS Mortgage Trust 2024-5C27	6,700 %	15 juill. 2057	40 000	55 282	55 264	
BBCMS Mortgage Trust 2024-C26	6,000 %	15 mai 2057	190 000	251 879	254 468	
BBCMS Trust	6,643 %	15 mars 2057	35 000	47 358	47 911	
Benchmark 2018-B1 Mortgage Trust	3,878 %	15 janv. 2051	185 000	228 833	233 456	
Benchmark 2020-B16 Mortgage Trust	2,944 %	15 févr. 2053	125 000	144 697	145 372	
Benchmark 2024-V6 Mortgage Trust	6,669 %	15 mars 2029	35 000	47 315	48 090	
Benefit Street Partners CLO XIX Ltd.	11,075 %	15 janv. 2033	250 000	342 311	342 038	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
BlueMountain CLO 2018-2 Ltd.	8,734 %	15 août 2031	430 000	528 233	579 798	
Bravo Residential Funding Trust 2021-NQM1	2,316 %	25 févr. 2049	320 000	394 717	342 213	
BRAVO Residential Funding Trust 2021-NQM2	2,289 %	25 mars 2060	126 000	157 757	153 311	
BRAVO Residential Funding Trust 2023-NQM1	5,757 %	25 janv. 2063	125 000	136 974	138 707	
BRAVO Residential Funding Trust 2024-NQM2	6,285 %	25 févr. 2064	150 000	194 902	197 544	
BX 2024-BRVE	7,869 %	15 avr. 2026	150 000	202 270	205 267	
BX Commercial Mortgage Trust 2020-VKNG	7,543 %	15 oct. 2037	300 000	271 509	285 139	
BX Trust 2021-SDMF	6,830 %	15 sept. 2034	425 000	518 391	542 763	
BX Trust 2023-DELC	8,019 %	15 juin 2038	140 000	190 771	192 469	
Carlyle US CLO 2022-3 Ltd.	9,175 %	20 avr. 2037	250 000	337 487	348 042	
Carlyle US CLO 2023-5 Ltd.	7,973 %	27 janv. 2036	250 000	345 949	345 119	
Carvana Auto Receivables Trust 2024-N1	5,800 %	10 mai 2030	160 000	216 196	219 658	
Castlelake Aircraft Structured Trust 2019-1	3,967 %	15 avr. 2039	250 000	165 512	166 037	
CIFC Funding 2015-IV Ltd.	7,486 %	20 avr. 2034	250 000	331 732	342 600	
COMM 2014-CCRE15 Mortgage Trust	4,032 %	10 févr. 2047	90 000	66 605	63 426	
COMM 2014-CCRE15 Mortgage Trust	4,082 %	10 févr. 2047	70 000	89 795	90 085	
COMM 2015-3BP Mortgage Trust	3,178 %	10 févr. 2035	100 000	125 989	125 664	
Compass Datacenters Issuer II LLC	5,250 %	25 févr. 2049	55 000	72 154	74 259	
Connecticut Avenue Securities Trust 2019-R06	9,200 %	25 sept. 2039	240 000	272 274	293 854	
Connecticut Avenue Securities Trust 2020-SBT1	9,100 %	25 févr. 2040	300 000	395 517	436 677	
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R03	11,585 %	25 mars 2042	181 000	227 670	275 542	
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04	10,585 %	25 mars 2042	40 000	49 878	59 465	
Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R05	9,835 %	25 avr. 2042	190 000	244 216	278 292	
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R01	10,435 %	25 déc. 2042	40 000	53 722	60 096	
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R02	8,685 %	25 janv. 2043	85 000	114 617	123 069	
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R03	9,235 %	25 avr. 2043	70 000	95 372	102 627	
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R05	8,435 %	25 juin 2043	76 000	100 810	110 050	
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R06	9,235 %	25 juill. 2043	50 000	65 880	72 737	
Connecticut Avenue Securities Trust 2023-R08	8,885 %	25 oct. 2043	85 000	116 819	121 789	
Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R02	7,835 %	25 févr. 2044	120 000	162 173	167 427	
Connecticut Avenue Securities Trust 2024-R04, coupon zéro		25 mai 2044	65 000	88 871	89 404	
Corevest American Finance 2020-4 Trust	1,707 %	15 déc. 2052	260 000	332 888	329 885	
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates	3,388 %	25 avr. 2065	837 000	1 086 534	1 047 890	
CSMC 2021-NQM6	1,379 %	25 juill. 2066	175 000	117 756	125 416	
CSMC 2021-RPL4 Trust	6,559 %	27 déc. 2060	254 450	310 188	334 412	
Domino's Pizza Master Issuer LLC	3,668 %	25 oct. 2049	85 000	96 779	101 991	
Domino's Pizza Master Issuer LLC	3,151 %	25 avr. 2051	125 000	138 424	143 333	
Eagle RE 2023-1 Ltd.	9,285 %	26 sept. 2033	150 000	201 159	213 361	
Exeter Automobile Receivables Trust	6,690 %	15 juin 2029	90 000	121 419	124 528	
Exeter Automobile Receivables Trust 2023-4	6,510 %	15 août 2028	110 000	149 059	151 948	
Exeter Automobile Receivables Trust 2024-3	5,980 %	16 sept. 2030	95 000	129 553	130 358	
Fannie Mae	5,500 %	14 juill. 2038	6 407 000	8 699 691	8 647 466	
Fannie Mae	4,000 %	1er juill. 2039	2 610 000	3 287 981	3 268 231	
Fannie Mae ou Freddie Mac	6,000 %	1er juill. 2034	2 655 000	3 668 881	3 643 599	
Fannie Mae ou Freddie Mac	4,500 %	1er juill. 2039	1 775 000	2 408 036	2 376 061	
Fannie Mae ou Freddie Mac	3,000 %	25 mars 2043	1 860 000	2 168 389	2 165 341	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,500 %	15 juill. 2049	25 000	27 919	27 937	
Fannie Mae ou Freddie Mac	5,000 %	1er juill. 2053	10 782 000	14 325 218	14 260 173	
Fannie Mae Pool	5,500 %	1er sept. 2053	1 035 762	1 333 054	1 344 846	
Fannie Mae Pool	5,500 %	1er sept. 2053	27 827	36 378	36 727	
Fannie Mae Pool	5,500 %	1er oct. 2053	1 030 203	1 311 784	1 322 318	
Fannie Mae Pool	6,500 %	1er nov. 2053	409 810	534 898	539 882	
Fannie Mae Pool	6,000 %	1er janv. 2054	294 718	386 868	388 446	
Fannie Mae Pool	6,000 %	1er févr. 2054	239 610	318 132	319 254	
Fannie Mae REMICS	0,550 %	25 déc. 2046	3 400 000	132 162	114 052	
Fannie Mae REMICS	0,600 %	25 juin 2049	9 820 000	559 046	506 161	
Fannie Mae REMICS	0,600 %	25 sept. 2049	5 110 000	351 713	298 192	
Fannie Mae REMICS	0,550 %	25 nov. 2049	2 140 000	111 166	100 478	
Flatiron CLO 20 Ltd.	7,631 %	20 mai 2036	170 000	230 884	233 178	
Freddie Mac Multifamily Structured Credit Risk	9,085 %	25 janv. 2051	45 000	57 449	62 209	
Freddie Mac Multifamily Structured Credit Risk	13,085 %	25 janv. 2051	120 000	153 198	179 641	
Freddie Mac Multifamily, certificats de transfert structurés	5,355 %	25 janv. 2029	650 000	902 566	906 372	
Freddie Mac Pool	5,500 %	1er oct. 2053	2 317 002	2 945 082	2 969 529	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
Freddie Mac Pool	6,500 %	1er nov. 2053	240 545	315 685	318 626	
Freddie Mac Pool	5,500 %	1er janv. 2054	550 000	725 096	722 313	
Freddie Mac REMICS	0,700 %	25 déc. 2042	2 570 000	111 255	88 834	
Freddie Mac REMICS	0,500 %	25 mars 2044	2 940 000	131 225	122 274	
Freddie Mac REMICS	0,652 %	15 juill. 2049	3 660 000	152 887	126 005	
Freddie Mac REMICS	0,600 %	25 févr. 2050	8 775 000	460 650	415 455	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA6	8,335 %	25 déc. 2050	185 000	235 331	274 662	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA4	10,700 %	25 sept. 2050	180 000	200 873	222 650	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-HQA5	12,735 %	25 nov. 2050	100 000	164 452	166 078	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3	8,235 %	25 avr. 2042	165 000	230 288	234 925	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1	10,585 %	25 mars 2042	240 000	307 908	356 006	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2023-DNA1	10,835 %	25 mars 2043	75 000	102 105	116 088	
Freddie Mac STACR REMIC Trust 2024-DNA1	7,275 %	25 févr. 2044	200 000	270 579	276 820	
Freddie Mac STACR Trust 2019-DNA4	11,700 %	25 oct. 2049	95 000	128 042	144 279	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	10,400 %	25 juill. 2029	250 000	356 216	369 752	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	12,085 %	25 juin 2042	200 000	257 410	310 759	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	9,335 %	25 juill. 2042	100 000	128 606	146 316	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	12,935 %	25 avr. 2043	45 000	60 459	70 916	
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk, titres de créance	3,848 %	25 mai 2048	1 500 000	27 050	29 103	
FS Rialto 2021-FL3	6,693 %	16 nov. 2036	165 000	208 890	213 363	
Ginnie Mae	4,000 %	1er juill. 2051	4 660 000	5 997 171	5 893 019	
Ginnie Mae	6,000 %	1er juill. 2053	5 266 000	7 296 295	7 236 755	
Ginnie Mae	5,500 %	1er juill. 2054	7 700 000	10 586 796	10 454 658	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2023-1	6,380 %	15 déc. 2028	66 000	90 555	90 709	
GLS Auto Receivables Issuer Trust 2023-3	6,440 %	15 mai 2029	60 000	80 799	82 860	
Golub Capital Partners Static 2024-1 Ltd.	7,627 %	20 avril 2033	250 000	339 711	342 653	
Greystone Commercial Real Estate Notes	1,737 %	15 juill. 2039	281 500	350 382	371 660	
GS Mortgage Securities Corp. II	5,487 %	6 mars 2029	150 000	201 466	201 012	
GS Mortgage Securities Trust 2017-GS6	4,322 %	10 mai 2050	75 000	102 571	80 481	
Hayfin US XII Ltd.	9,746 %	20 janv. 2034	250 000	339 507	343 297	
Hertz Vehicle Financing LLC	2,950 %	26 juin 2028	209 000	243 055	258 482	
Home RE 2022-1 Ltd.	10,835 %	25 oct. 2034	515 000	649 727	757 395	
Home RE 2022-1 Ltd.	12,085 %	25 oct. 2034	150 000	216 940	226 833	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2021	6,493 %	15 avr. 2038	150 000	193 989	193 965	
Life 2021-BMR Mortgage Trust	6,843 %	15 mars 2038	115 000	140 590	150 429	
MAPS 2021-1 Trust	2,521 %	15 juin 2046	250 000	100 730	109 819	
MCR 2024-HTL MORTGAGE TRUST	7,087 %	15 févr. 2037	100 000	115 978	118 368	
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 39 Ltd.	9,223 %	26 avr. 2036	250 000	339 236	343 772	
OBX 2022-NQM5 Trust	4,310 %	25 mai 2062	275 000	292 125	296 264	
Octagon Investment Partners XV Ltd.	8,988 %	19 juill. 2030	250 000	317 002	337 902	
OneMain Direct Auto Receivables Trust 2023-1	5,410 %	14 nov. 2029	155 000	207 775	212 012	
Pretium Mortgage Credit Partners I 2021-NPL1 LLC	5,240 %	27 sept. 2060	250 000	128 695	139 841	
Pretium Mortgage Credit Partners LLC	3,598 %	25 févr. 2061	590 000	716 584	746 013	
Progress Residential 2021-SFR2 Trust	2,197 %	19 avr. 2038	215 000	269 808	275 667	
Progress Residential 2021-SFR2 Trust	2,547 %	19 avr. 2038	130 000	160 655	165 995	
Progress Residential 2021-SFR5 Trust	2,209 %	16 juill. 2026	270 000	326 758	339 842	
Progress Residential 2022-SFR4 Trust	4,888 %	17 mai 2041	100 000	127 984	131 273	
Progress Residential 2024-SFR3 Trust	4,000 %	17 juin 2041	100 000	120 294	121 838	
Progress Residential 2024-SFR4 Trust	3,325 %	9 juill. 2029	100 000	121 999	121 918	
PRPM 2024-2 LLC	7,026 %	25 mars 2029	100 000	133 187	134 580	
PRPM LLC	4,000 %	25 nov. 2053	130 000	147 803	153 080	
Ready Capital Mortgage Financing 2021-FL7 LLC	6,960 %	25 nov. 2036	175 000	220 046	238 140	
Sonic Capital LLC	2,190 %	20 août 2051	165 000	200 365	190 684	
Subway Funding LLC	6,028 %	30 juill. 2054	145 000	198 207	198 410	
Subway Funding LLC	6,268 %	30 juill. 2054	205 000	280 223	280 511	
Tricon Residential 2023-SFR1 Trust	5,100 %	17 juill. 2040	100 000	128 710	135 226	
Tricon Residential 2023-SFR2 Trust	5,000 %	17 déc. 2028	130 000	161 662	169 108	
Tricon Residential 2024-SFR2 Trust	5,900 %	17 juin 2028	100 000	135 053	135 966	
TRTX 2019-FL3 Issuer Ltd.	7,893 %	15 oct. 2034	240 000	295 630	317 067	
Verus Securitization Trust 2024-INV1	6,797 %	25 mars 2069	100 000	135 311	137 222	
VINE 2024-SFR1 Trust	4,500 %	17 mars 2041	100 000	127 628	128 816	
VOLT XCVI LLC	5,116 %	27 mars 2051	305 000	122 566	131 053	
Voya CLO 2013-3 Ltd.	7,838 %	18 oct. 2031	345 000	440 950	471 991	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 30 juin 2024 (non audité)

	Rendement	Date d'échéance	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
WAVE 2019-1 LLC	3,597 %	15 sept. 2044	250 000	208 662	205 186	
Willis Engine Structured Trust IV	4,750 %	15 sept. 2043	250 000	209 593	213 391	
WSTN Trust 2023-MAUI	7,263 %	5 août 2027	60 000	79 412	81 904	
				95 615 361	**95 829 416**	**22,0**
Titres adossés à des créances hypothécaires - position vendeur						
Fannie Mae ou Freddie Mac	3,000 %	1er juill. 2036	(1 050 000)	(1 339 446)	(1 329 244)	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,500 %	1er juill. 2039	(2 055 000)	(2 567 496)	(2 539 541)	
Fannie Mae ou Freddie Mac	4,500 %	1er juill. 2052	(5 440 000)	(7 061 428)	(7 018 394)	
Fannie Mae ou Freddie Mac	2,000 %	1er juill. 2053	(170 000)	(182 160)	(181 970)	
Fannie Mae ou Freddie Mac	6,500 %	1er juill. 2054	(710 000)	(992 650)	(988 906)	
Ginnie Mae	3,000 %	15 août 2050	(950 000)	(1 139 973)	(1 133 374)	
Ginnie Mae	2,500 %	1er juill. 2051	(1 435 000)	(1 682 035)	(1 650 860)	
				(14 965 188)	**(14 842 289)**	**(3,4)**
Total des obligations				**417 857 907**	**410 264 610**	**93,9**

	Nombre d'actions	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)	% de l'actif net total
ACTIONS				
Énergie				
Nostrum Oil & Gas PLC	27 192	0	2 129	
		0	**2 129**	**0,0**
Services de communication				
AT&T Inc., 5,000 %, actions privilégiées	3 125	81 191	90 140	
United States Cellular Corp., 5,500 %, actions privilégiées	5 813	171 030	162 342	
United States Cellular Corp., 6,250 %, actions privilégiées	2 187	69 667	67 078	
		321 888	**319 560**	**0,1**
Services financiers				
AGNC Investment Corp., 7,750 %, actions privilégiées, série G	20 000	586 666	657 900	
Bank of America, 7,250 %, actions privilégiées, série L	267	425 480	437 015	
Morgan Stanley, 4,250 %, actions privilégiées, série O	4 285	110 730	112 283	
Synchrony Financial, 8,250 %, actions privilégiées, série B	3 324	112 181	116 029	
Wells Fargo & Co., 7,500 %, actions privilégiées	275	437 494	447 403	
		1 672 551	**1 770 630**	**0,4**
Services publics				
SCE Trust VII, 7,500 %, actions privilégiées, série M	3 475	119 396	124 438	
		119 396	**124 438**	**0,0**
Total des actions		**2 113 835**	**2 216 757**	**0,5**
Coûts de transaction		**(14 649)**		
Total des placements		**464 903 282**	**457 392 823**	**104,7**
Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme[1]			**857 602**	**0,2**
Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés[2]			**495 617**	**0,1**
Plus-value (moins-value) latente des swaps[3]			**(1 921 614)**	**(0,4)**
Swaps sur rendement total à la juste valeur[4]			**(84 443)**	**0,0**
Swaps sur défaillance à la juste valeur [5]			**218 397**	**0,1**
Autres actifs, moins les passifs			**(20 554 784)**	**(4,7)**
Total de l'actif net			**436 403 598**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
ANZ	A-1+	18 sept. 2024	USD	221 875	NZD	(360 000)	3 395
ANZ	A-1+	18 sept. 2024	THB	21 614 000	USD	(592 286)	929
Bank of America	A-2	2 août 2024	USD	11 266 778	BRL	(61 191 000)	402 270
Bank of America	A-2	2 août 2024	USD	3 935 299	BRL	(21 373 000)	140 505
Bank of America	A-2	2 juill. 2024	USD	3 936 074	BRL	(21 304 000)	140 015
Bank of America	A-2	18 sept. 2024	HUF	39 000 000	USD	(104 728)	1 089
Bank of America	A-2	18 sept. 2024	USD	70 604	PEN	(269 000)	524
Bank of America	A-2	18 sept. 2024	USD	70 604	PEN	(269 000)	524
Bank of America	A-2	31 juill. 2024	CAD	603 433	USD	(441 000)	460
Bank of America	A-2	18 sept. 2024	PHP	7 100 000	USD	(120 975)	144
Bank of America	A-2	18 sept. 2024	TRY	3 260 000	USD	(90 858)	81
Barclays Bank	A-2	24 juill. 2024	USD	670 208	MXN	(11 985 000)	23 762
Barclays Bank	A-2	31 juill. 2024	EUR	3 814 000	USD	(4 084 333)	13 469
Barclays Bank	A-2	18 sept. 2024	USD	486 679	PEN	(1 834 000)	10 742
Barclays Bank	A-2	31 juill. 2024	USD	4 134 678	SGD	(5 586 000)	8 472
Barclays Bank	A-2	31 juill. 2024	EUR	2 328 000	USD	(2 493 006)	8 222
Barclays Bank	A-2	4 sept. 2024	USD	106 292	BRL	(565 000)	7 230
Barclays Bank	A-2	31 juill. 2024	USD	2 544 213	CZK	(59 292 000)	7 149
Barclays Bank	A-2	18 sept. 2024	RON	1 964 000	USD	(421 443)	1 451
Barclays Bank	A-2	31 juill. 2024	NZD	386 000	USD	(234 606)	820
Barclays Bank	A-2	18 sept. 2024	CAD	145 000	USD	(105 639)	725
Barclays Bank	A-2	18 sept. 2024	USD	104 604	RON	(485 000)	358
Barclays Bank	A-2	31 juill. 2024	EUR	52 000	USD	(55 686)	184
Citibank	A-2	2 juill. 2024	USD	2 086 874	BRL	(10 930 000)	164 050
Citibank	A-2	13 sept. 2024	USD	1 243 645	MXN	(22 430 000)	43 094
Citibank	A-2	6 nov. 2024	MXN	25 470 000	USD	(1 335 046)	39 196
Citibank	A-2	17 juill. 2024	EGP	5 070 000	USD	(101 400)	3 917
Citibank	A-2	18 sept. 2024	USD	137 777	PEN	(523 000)	1 701
Citibank	A-2	18 sept. 2024	USD	137 777	PEN	(523 000)	1 701
Citibank	A-2	31 juill. 2024	USD	35 940	COP	(148 062 000)	579
Citibank	A-2	18 sept. 2024	INR	13 068 000	USD	(155 985)	431
Citibank	A-2	29 oct. 2024	EGP	2 535 000	USD	(49 804)	215
Citibank	A-2	18 sept. 2024	THB	3 740 000	USD	(102 469)	185
Crédit Agricole Indosuez NY	A-1	18 sept. 2024	THB	4 230 000	USD	(115 890)	214
Goldman Sachs & Co.	A-2	4 sept. 2024	USD	109 009	BRL	(590 000)	4 863
Goldman Sachs & Co.	A-2	31 juill. 2024	USD	3 178 284	ZAR	(58 120 000)	4 699
Goldman Sachs & Co.	A-2	31 juill. 2024	GBP	3 272 000	USD	(4 133 946)	4 157
Goldman Sachs & Co.	A-2	31 juill. 2024	TRY	20 079 000	USD	(587 741)	4 040
Goldman Sachs & Co.	A-2	18 sept. 2024	EUR	96 000	USD	(103 009)	396
Goldman Sachs & Co.	A-2	18 sept. 2024	THB	8 460 000	USD	(231 876)	299
Goldman Sachs & Co.	A-2	18 sept. 2024	USD	50 579	EUR	(47 000)	5
Goldman Sachs & Co.	A-2	18 sept. 2024	USD	50 579	EUR	(47 000)	5
Banque HSBC Canada	A-1	2 juill. 2024	USD	9 757 523	BRL	(50 261 000)	974 615
Banque HSBC Canada	A-1	2 juill. 2024	USD	4 149 291	BRL	(21 373 000)	414 445
Banque HSBC Canada	A-1	31 juill. 2024	USD	11 951 459	NZD	(19 505 000)	89 931
Banque HSBC Canada	A-1	4 sept. 2024	USD	748 684	BRL	(3 882 000)	74 529
Banque HSBC Canada	A-1	31 juill. 2024	IDR	67 548 711 000	USD	(4 119 931)	4 265
JP Morgan	A-2	31 juill. 2024	USD	12 528 856	NOK	(132 019 000)	161 770
JP Morgan	A-2	31 juill. 2024	USD	4 219 562	SEK	(44 076 000)	68 783
JP Morgan	A-2	4 sept. 2024	USD	752 758	BRL	(3 937 000)	66 748
JP Morgan	A-2	31 juill. 2024	KRW	5 731 429 000	USD	(4 140 247)	42 699
JP Morgan	A-2	31 juill. 2024	USD	4 096 783	CHF	(3 645 000)	32 355
JP Morgan	A-2	31 juill. 2024	USD	1 384 485	ILS	(5 173 000)	12 749
JP Morgan	A-2	18 sept. 2024	PLN	1 579 000	USD	(388 457)	5 300
JP Morgan	A-2	18 sept. 2024	PLN	1 579 000	USD	(388 457)	5 300
JP Morgan	A-2	18 sept. 2024	USD	61 259	KZT	(28 700 000)	2 373
JP Morgan	A-2	18 sept. 2024	THB	42 913 000	USD	(1 175 683)	2 192
JP Morgan	A-2	22 oct. 2024	EGP	2 535 000	USD	(48 610)	2 015
JP Morgan	A-2	31 juill. 2024	USD	51 409	SEK	(537 000)	838
JP Morgan	A-2	18 sept. 2024	USD	77 832	EUR	(72 000)	479
JP Morgan	A-2	18 sept. 2024	USD	40 752	GBP	(32 000)	372
JP Morgan	A-2	18 sept. 2024	USD	84 981	RON	(395 000)	5
JP Morgan	A-2	18 sept. 2024	USD	84 981	RON	(395 000)	5
Morgan Stanley	A-2	31 juill. 2024	USD	3 360 694	COP	(13 704 923 000)	99 879
Morgan Stanley	A-2	31 juill. 2024	USD	3 837 959	MXN	(69 568 000)	72 388
Morgan Stanley	A-2	6 nov. 2024	USD	1 401 526	MXN	(25 470 000)	49 885
Morgan Stanley	A-2	31 juill. 2024	HUF	1 470 551 000	USD	(3 951 341)	46 713

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Morgan Stanley	A-2	31 juill. 2024	USD	2 177 609	MXN	(39 472 000)	41 072
Morgan Stanley	A-2	18 sept. 2024	PLN	5 235 000	USD	(1 282 929)	24 261
Morgan Stanley	A-2	31 juill. 2024	USD	864 616	ZAR	(15 510 000)	23 638
Morgan Stanley	A-2	24 juill. 2024	USD	669 161	MXN	(11 985 000)	22 335
Morgan Stanley	A-2	31 juill. 2024	CLP	1 914 166 000	USD	(2 020 613)	8 959
Morgan Stanley	A-2	31 juill. 2024	USD	1 880 453	CNH	(13 666 000)	4 832
Morgan Stanley	A-2	18 sept. 2024	USD	105 008	HUF	(38 600 000)	750
Morgan Stanley	A-2	18 sept. 2024	USD	107 304	RON	(497 000)	519
Morgan Stanley	A-2	18 sept. 2024	PLN	405 000	USD	(100 300)	463
Morgan Stanley	A-2	18 sept. 2024	USD	100 397	EUR	(93 000)	436
Morgan Stanley	A-2	18 sept. 2024	USD	104 657	PLN	(420 000)	386
Morgan Stanley	A-2	23 sept. 2024	USD	1 431	CLP	(1 329 000)	32
Morgan Stanley	A-2	18 sept. 2024	THB	3 040 000	USD	(83 383)	24
Banque Royale du Canada	A-1+	18 sept. 2024	MXN	15 478 000	USD	(829 555)	8 091
Banque Royale du Canada	A-1+	18 sept. 2024	USD	231 226	PEN	(881 000)	1 704
Banque Royale du Canada	A-1+	18 sept. 2024	NZD	190 000	USD	(115 761)	17
Societie Generale Securities Corp.	A-1	4 sept. 2024	USD	64 169	BRL	(340 000)	4 629
State Street Bank & Trust	A-1	18 sept. 2024	USD	160 221	ZAR	(2 900 000)	3 247
State Street Bank & Trust	A-1	23 sept. 2024	USD	91 073	CLP	(85 700 000)	459
State Street Bank & Trust	A-1	18 sept. 2024	SGD	170 000	USD	(125 716)	292
UBS AG Warburg	A-1	31 juill. 2024	USD	4 191 393	CAD	(5 721 000)	9 768
							3 432 814
Bank of America	A-2	18 sept. 2024	USD	88 979	MXN	(1 650 000)	(126)
Bank of America	A-2	18 sept. 2024	USD	105 251	EUR	(98 000)	(275)
Bank of America	A-2	18 sept. 2024	USD	212 072	THB	(7 740 000)	(368)
Bank of America	A-2	18 sept. 2024	USD	110 866	PHP	(6 520 000)	(439)
Bank of America	A-2	19 sept. 2024	CNH	910 000	USD	(125 990)	(712)
Bank of America	A-2	18 sept. 2024	PEN	580 000	USD	(153 602)	(2 979)
Bank of America	A-2	2 août 2024	BRL	21 304 000	USD	(3 922 594)	(140 053)
Bank of America	A-2	2 juill. 2024	BRL	21 373 000	USD	(3 948 822)	(140 469)
Bank of America	A-2	2 juill. 2024	BRL	61 191 000	USD	(11 305 496)	(402 163)
Barclays Bank	A-2	31 juill. 2024	USD	518 076	HKD	(4 041 000)	(69)
Barclays Bank	A-2	18 sept. 2024	USD	109 806	THB	(4 009 000)	(243)
Barclays Bank	A-2	18 sept. 2024	USD	111 774	TRY	(4 030 000)	(835)
Barclays Bank	A-2	31 juill. 2024	USD	275 216	EUR	(257 000)	(908)
Barclays Bank	A-2	18 sept. 2024	TRY	7 642 000	USD	(213 851)	(977)
Barclays Bank	A-2	31 juill. 2024	USD	375 879	EUR	(351 000)	(1 240)
Barclays Bank	A-2	31 juill. 2024	USD	400 509	EUR	(374 000)	(1 321)
Barclays Bank	A-2	31 juill. 2024	USD	418 714	EUR	(391 000)	(1 381)
Barclays Bank	A-2	31 juill. 2024	USD	788 372	EUR	(736 191)	(2 599)
Barclays Bank	A-2	31 juill. 2024	USD	1 704 839	EUR	(1 592 000)	(5 622)
Barclays Bank	A-2	31 juill. 2024	USD	1 870 826	EUR	(1 747 000)	(6 170)
Barclays Bank	A-2	31 juill. 2024	USD	3 871 228	EUR	(3 615 000)	(12 767)
Barclays Bank	A-2	31 juill. 2024	USD	3 955 827	EUR	(3 694 000)	(13 046)
BNP Paribas	A-1	4 sept. 2024	BRL	225 000	USD	(43 188)	(4 041)
Citibank	A-2	18 sept. 2024	USD	410 125	PHP	(24 060 000)	(253)
Citibank	A-2	31 juill. 2024	USD	1 499 000	CAD	(2 050 036)	(479)
Citibank	A-2	18 sept. 2024	USD	73 059	IDR	(1 207 000 000)	(740)
Citibank	A-2	18 sept. 2024	USD	211 410	CAD	(290 000)	(1 273)
Citibank	A-2	15 août 2024	USD	80 808	UYU	(3 179 000)	(1 463)
Citibank	A-2	18 sept. 2024	USD	94 149	MXN	(1 770 000)	(1 891)
Citibank	A-2	18 sept. 2024	USD	675 819	COP	(2 856 355 000)	(6 029)
Citibank	A-2	29 juill. 2024	NGN	59 723 000	USD	(43 403)	(6 567)
Citibank	A-2	13 sept. 2024	MXN	9 645 000	USD	(528 059)	(9 461)
Goldman Sachs & Co.	A-2	18 sept. 2024	USD	103 004	RON	(480 000)	(349)
Goldman Sachs & Co.	A-2	31 juill. 2024	USD	434 620	GBP	(344 000)	(437)
Goldman Sachs & Co.	A-2	16 juill. 2024	NGN	99 727 000	USD	(65 395)	(535)
Goldman Sachs & Co.	A-2	18 sept. 2024	USD	456 748	EUR	(425 000)	(784)
Goldman Sachs & Co.	A-2	31 juill. 2024	USD	1 474 424	GBP	(1 167 000)	(1 483)
Goldman Sachs & Co.	A-2	18 sept. 2024	TRY	7 336 000	USD	(206 386)	(2 420)
Goldman Sachs & Co.	A-2	31 juill. 2024	USD	1 821 189	INR	(152 286 000)	(4 326)
Goldman Sachs & Co.	A-2	18 sept. 2024	KZT	32 334 000	USD	(70 383)	(4 519)
Goldman Sachs & Co.	A-2	18 sept. 2024	USD	165 329	MXN	(3 142 000)	(5 785)
Goldman Sachs & Co.	A-2	18 sept. 2024	KZT	64 766 000	USD	(140 597)	(8 536)
Goldman Sachs & Co.	A-2	24 juill. 2024	MXN	23 970 000	USD	(1 335 971)	(41 470)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

1) Plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme (suite)

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devise achetée	Valeur nominale	Devise vendue	Valeur nominale	Profit (perte) latent(e) ($)
Banque HSBC Canada	A-1	18 sept. 2024	USD	53 110	THB	(1 938 000)	(79)
Banque HSBC Canada	A-1	15 juill. 2024	UYU	475 000	USD	(12 270)	(180)
Banque HSBC Canada	A-1	18 sept. 2024	HUF	39 100 000	USD	(106 201)	(533)
Banque HSBC Canada	A-1	15 août 2024	USD	166 224	UYU	(6 504 000)	(1 778)
Banque HSBC Canada	A-1	13 sept. 2024	MXN	12 785 000	USD	(693 029)	(3 162)
Banque HSBC Canada	A-1	31 juill. 2024	USD	3 061 918	PHP	(179 903 000)	(9 785)
Banque HSBC Canada	A-1	18 sept. 2024	USD	1 528 441	MXN	(28 735 000)	(30 724)
Banque HSBC Canada	A-1	18 sept. 2024	USD	1 525 857	MXN	(28 736 000)	(34 285)
Banque HSBC Canada	A-1	2 juill. 2024	BRL	21 304 000	USD	(4 135 896)	(413 107)
JP Morgan	A-2	31 juill. 2024	JPY	75 000	USD	(473)	(6)
JP Morgan	A-2	18 sept. 2024	USD	43 403	THB	(1 590 000)	(294)
JP Morgan	A-2	18 sept. 2024	USD	105 767	AUD	(160 000)	(1 776)
JP Morgan	A-2	31 juill. 2024	USD	1 190 000	CAD	(1 629 392)	(2 318)
JP Morgan	A-2	18 sept. 2024	IDR	19 942 483 000	USD	(1 220 181)	(5 433)
JP Morgan	A-2	18 déc. 2024	KZT	47 600 000	USD	(101 742)	(6 498)
JP Morgan	A-2	18 sept. 2024	USD	271 611	ZAR	(5 110 000)	(8 736)
JP Morgan	A-2	31 juill. 2024	NOK	12 550 000	USD	(1 187 521)	(10 619)
JP Morgan	A-2	31 juill. 2024	USD	1 414 213	KRW	(1 957 724 000)	(14 585)
JP Morgan	A-2	31 juill. 2024	NOK	28 002 000	USD	(2 657 443)	(34 312)
JP Morgan	A-2	31 juill. 2024	USD	4 114 961	KRW	(5 696 426 000)	(42 438)
JP Morgan	A-2	31 juill. 2024	JPY	555 000 000	USD	(3 499 697)	(42 874)
JP Morgan	A-2	31 juill. 2024	JPY	1 292 400 000	USD	(8 149 564)	(99 838)
JP Morgan	A-2	31 juill. 2024	CAD	437 186 769	USD	(320 294 000)	(741 790)
Morgan Stanley	A-2	18 sept. 2024	USD	78 969	THB	(2 880 000)	(58)
Morgan Stanley	A-2	18 sept. 2024	ZAR	1 210 000	USD	(65 939)	(124)
Morgan Stanley	A-2	18 sept. 2024	HUF	39 700 000	USD	(107 689)	(351)
Morgan Stanley	A-2	18 sept. 2024	USD	106 368	INR	(8 920 000)	(436)
Morgan Stanley	A-2	18 sept. 2024	MXN	670 000	USD	(36 537)	(497)
Morgan Stanley	A-2	18 sept. 2024	CZK	6 391 000	USD	(274 423)	(576)
Morgan Stanley	A-2	31 juill. 2024	USD	139 665	AUD	(210 000)	(969)
Morgan Stanley	A-2	19 sept. 2024	USD	105 232	KRW	(145 260 000)	(1 091)
Morgan Stanley	A-2	4 sept. 2024	BRL	145 000	USD	(27 273)	(1 848)
Morgan Stanley	A-2	18 sept. 2024	TRY	7 335 000	USD	(205 953)	(1 872)
Morgan Stanley	A-2	18 sept. 2024	USD	201 590	HUF	(75 189 000)	(2 530)
Morgan Stanley	A-2	18 sept. 2024	CZK	4 829 000	USD	(209 028)	(2 698)
Morgan Stanley	A-2	18 sept. 2024	SGD	7 205 000	USD	(5 339 351)	(2 750)
Morgan Stanley	A-2	18 sept. 2024	USD	225 909	MXN	(4 249 000)	(4 677)
Morgan Stanley	A-2	4 sept. 2024	BRL	430 000	USD	(81 874)	(6 826)
Morgan Stanley	A-2	31 juill. 2024	USD	4 146 552	AUD	(6 230 000)	(24 459)
Morgan Stanley	A-2	31 juill. 2024	USD	4 493 318	AUD	(6 751 000)	(26 504)
Morgan Stanley	A-2	31 juill. 2024	COP	4 476 583 000	USD	(1 097 739)	(32 624)
Morgan Stanley	A-2	31 juill. 2024	USD	4 062 388	PLN	(16 461 000)	(41 983)
Morgan Stanley	A-2	31 juill. 2024	ZAR	44 323 000	USD	(2 470 817)	(67 550)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 sept. 2024	PEN	602 000	USD	(158 000)	(1 164)
State Street Bank & Trust	A-1	31 juill. 2024	EUR	110 000	USD	(118 277)	(265)
State Street Bank & Trust	A-1	18 sept. 2024	USD	79 751	ZAR	(1 476 000)	(771)
State Street Bank & Trust	A-1	18 sept. 2024	USD	156 217	HUF	(58 205 000)	(1 738)
UBS AG Warburg	A-1	18 sept. 2024	USD	482 730	THB	(17 610 000)	(533)
UBS AG Warburg	A-1	18 sept. 2024	TRY	8 253 000	USD	(230 933)	(1 032)
UBS AG Warburg	A-1	18 sept. 2024	USD	317 995	COP	(1 344 167 000)	(2 888)
UBS AG Warburg	A-1	31 juill. 2024	CAD	2 135 000	USD	(1 564 171)	(3 645)
							(2 575 212)
							857 602

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	33 264 847	19 sept. 2024	223	109	33 560 858	296 011
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	148 145	19 sept. 2024	1	108	150 497	2 352
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	149 642	19 sept. 2024	1	109	150 497	855
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	149 920	19 sept. 2024	1	110	150 497	577
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	150 069	19 sept. 2024	1	110	150 497	428
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	41 791 338	30 sept. 2024	150	102	41 916 409	125 071
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	8 365 961	30 sept. 2024	30	102	8 383 282	17 321
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	5 298 853	30 sept. 2024	19	102	5 309 412	10 559
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	4 740 892	30 sept. 2024	17	102	4 750 526	9 634
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 2 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	557 217	30 sept. 2024	2	102	558 885	1 668
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	34 219 987	30 sept. 2024	236	106	34 417 338	197 351
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	16 383 695	30 sept. 2024	113	106	16 479 488	95 793
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	12 035 836	30 sept. 2024	83	106	12 104 403	68 567
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 450 249	30 sept. 2024	10	106	1 458 362	8 113
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	433 372	30 sept. 2024	3	106	437 509	4 137
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	579 711	30 sept. 2024	4	106	583 345	3 634
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	726 295	30 sept. 2024	5	106	729 181	2 886
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	434 687	30 sept. 2024	3	106	437 509	2 822
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	288 893	30 sept. 2024	2	106	291 672	2 779
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	290 175	30 sept. 2024	2	106	291 672	1 497
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	290 539	30 sept. 2024	2	106	291 672	1 133
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (MOYEN TERME)	(171 262)	6 sept. 2024	(1)	117	(170 763)	499
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(3 693 381)	6 sept. 2024	(19)	133	(3 667 467)	25 914
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(3 692 266)	6 sept. 2024	(19)	133	(3 667 467)	24 799
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(583 078)	6 sept. 2024	(3)	133	(579 074)	4 004
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(193 905)	6 sept. 2024	(1)	132	(193 025)	880
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(853 139)	6 sept. 2024	(5)	116	(845 381)	7 758
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(682 934)	6 sept. 2024	(4)	116	(676 305)	6 629
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(512 727)	6 sept. 2024	(3)	117	(507 228)	5 499
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(512 200)	6 sept. 2024	(3)	116	(507 228)	4 972
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(341 818)	6 sept. 2024	(2)	117	(338 152)	3 666
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(341 452)	6 sept. 2024	(2)	116	(338 152)	3 300
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(341 246)	6 sept. 2024	(2)	116	(338 152)	3 094
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(341 246)	6 sept. 2024	(2)	116	(338 152)	3 094
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(341 202)	6 sept. 2024	(2)	116	(338 152)	3 050
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(341 202)	6 sept. 2024	(2)	116	(338 152)	3 050
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(170 909)	6 sept. 2024	(1)	117	(169 076)	1 833
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS EURO-BTP	(170 572)	6 sept. 2024	(1)	116	(169 076)	1 496
CONTRATS À TERME EURO-SCHATZ	308 711	6 sept. 2024	2	105	310 024	1 313
CONTRATS À TERME EURO-SCHATZ	154 356	6 sept. 2024	1	105	155 012	656

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME EURO-SCHATZ	154 411	6 sept. 2024	1	105	155 012	601
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	12 863 880	18 sept. 2024	108	119	12 967 560	103 680
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	103 191	16 sept. 2024	1	96	103 785	594
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	103 230	16 sept. 2024	1	96	103 785	555
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	9 679 259	19 sept. 2024	63	112	9 787 081	107 822
OBLIGATION À LONG TERME AMÉRICAINE (CBT)	(329 430)	19 sept. 2024	(2)	120	(323 786)	5 644
OBLIGATION À LONG TERME AMÉRICAINE (CBT)	(329 174)	19 sept. 2024	(2)	120	(323 786)	5 388
OBLIGATION À LONG TERME AMÉRICAINE (CBT)	(329 088)	19 sept. 2024	(2)	120	(323 786)	5 302
OBLIGATION À LONG TERME AMÉRICAINE (CBT)	(164 330)	19 sept. 2024	(1)	120	(161 893)	2 437
OBLIGATION À LONG TERME AMÉRICAINE (CBT)	(163 946)	19 sept. 2024	(1)	120	(161 893)	2 053
OBLIGATION À LONG TERME AMÉRICAINE (CBT)	(163 432)	19 sept. 2024	(1)	119	(161 893)	1 539
OBLIGATION À LONG TERME AMÉRICAINE (CBT)	(163 219)	19 sept. 2024	(1)	119	(161 893)	1 326
OBLIGATION À LONG TERME AMÉRICAINE (CBT)	(163 176)	19 sept. 2024	(1)	119	(161 893)	1 283
OBLIGATION À LONG TERME AMÉRICAINE (CBT)	(163 048)	19 sept. 2024	(1)	119	(161 893)	1 155
						1 198 073
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	150 860	19 sept. 2024	1	110	150 497	(363)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	150 882	19 sept. 2024	1	110	150 497	(385)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	301 807	19 sept. 2024	2	110	300 994	(813)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	452 581	19 sept. 2024	3	110	451 491	(1 090)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	151 630	19 sept. 2024	1	111	150 497	(1 133)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 10 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	452 645	19 sept. 2024	3	110	451 491	(1 154)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	291 864	30 sept. 2024	2	107	291 672	(192)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	146 028	30 sept. 2024	1	107	145 836	(192)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	146 093	30 sept. 2024	1	107	145 836	(257)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	146 125	30 sept. 2024	1	107	145 836	(289)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	146 146	30 sept. 2024	1	107	145 836	(310)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	292 035	30 sept. 2024	2	107	291 672	(363)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	292 057	30 sept. 2024	2	107	291 672	(385)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	292 078	30 sept. 2024	2	107	291 672	(406)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	146 381	30 sept. 2024	1	107	145 836	(545)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	438 054	30 sept. 2024	3	107	437 509	(545)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	875 659	30 sept. 2024	6	107	875 017	(642)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	1 754 653	30 sept. 2024	12	107	1 750 034	(4 619)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	3 217 098	30 sept. 2024	22	107	3 208 396	(8 702)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU TRÉSOR AMÉRICAIN À 5 ANS NÉGOCIÉS AU CBOT	9 213 271	30 sept. 2024	63	107	9 187 679	(25 592)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	703 503	19 sept. 2024	4	129	686 056	(17 447)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ULTRA NÉGOCIÉS AU CBOT	1 054 742	19 sept. 2024	6	128	1 029 085	(25 657)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(191 324)	6 sept. 2024	(1)	130	(193 025)	(1 701)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(190 781)	6 sept. 2024	(1)	130	(193 025)	(2 244)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(572 123)	6 sept. 2024	(3)	130	(579 074)	(6 951)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(764 088)	6 sept. 2024	(4)	130	(772 098)	(8 010)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(953 757)	6 sept. 2024	(5)	130	(965 123)	(11 366)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(1 339 161)	6 sept. 2024	(7)	130	(1 351 172)	(12 011)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(1 525 776)	6 sept. 2024	(8)	130	(1 544 196)	(18 420)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(4 775 591)	6 sept. 2024	(25)	130	(4 825 614)	(50 023)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS (LONG TERME)	(16 427 981)	6 sept. 2024	(86)	130	(16 600 112)	(172 131)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(2 066 633)	6 sept. 2024	(11)	128	(2 101 008)	(34 375)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR EURO-OBLIGATIONS TRÈS LONGUE, 30 ANS	(6 387 232)	6 sept. 2024	(34)	128	(6 494 026)	(106 794)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR DU GOUVERNEMENT DE LA FRANCE EN EUROS	181 116	6 sept. 2024	1	124	180 559	(557)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR DU GOUVERNEMENT DE LA FRANCE EN EUROS	181 615	6 sept. 2024	1	124	180 559	(1 056)
CONTRATS À TERME EURO-SCHATZ	155 027	6 sept. 2024	1	106	155 012	(15)
CONTRAT À TERME SUR OBLIGATION, POSITION LONGUE	(167 680)	26 sept. 2024	(1)	97	(168 770)	(1 090)
CONTRAT À TERME SUR OBLIGATION, POSITION LONGUE	(335 361)	26 sept. 2024	(2)	97	(337 540)	(2 179)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	120 310	18 sept. 2024	1	120	120 070	(240)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	120 320	18 sept. 2024	1	120	120 070	(250)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	240 740	18 sept. 2024	2	120	240 140	(600)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	240 820	18 sept. 2024	2	120	240 140	(680)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	481 440	18 sept. 2024	4	120	480 280	(1 160)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	601 900	18 sept. 2024	5	120	600 350	(1 550)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	722 040	18 sept. 2024	6	120	720 420	(1 620)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	842 450	18 sept. 2024	7	120	840 490	(1 960)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	963 040	18 sept. 2024	8	120	960 560	(2 480)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	963 200	18 sept. 2024	8	120	960 560	(2 640)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	1 083 330	18 sept. 2024	9	120	1 080 630	(2 700)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU CANADA À 10 ANS MTL	2 768 970	18 sept. 2024	23	120	2 761 610	(7 360)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DU JAPON À 10 ANS OSE	4 867 060	12 sept. 2024	4	143	4 860 935	(6 125)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS DE L'AUSTRALIE À 10 ANS	4 161 289	16 sept. 2024	40	96	4 151 412	(9 877)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	157 082	19 sept. 2024	1	115	155 350	(1 732)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	781 670	19 sept. 2024	5	114	776 752	(4 918)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	3 282 565	19 sept. 2024	21	114	3 262 360	(20 205)
CONTRATS À TERME STANDARDISÉS ULTRA À 10 ANS – É.–U.	4 061 350	19 sept. 2024	26	114	4 039 113	(22 237)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

2) Plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés (suite)

Nom du contrat	Valeur contractuelle ($)	Date d'échéance	Nombre de contrats	Prix contractuel	Valeur actuelle ($)	Plus-value (moins-value) latente ($)
OBLIGATION À LONG TERME AMÉRICAINE (CBT)	(319 938)	19 sept. 2024	(2)	117	(323 786)	(3 848)
OBLIGATION À LONG TERME AMÉRICAINE (CBT)	(1 120 507)	19 sept. 2024	(7)	117	(1 133 250)	(12 743)
OBLIGATION À LONG TERME AMÉRICAINE (CBT)	(1 280 733)	19 sept. 2024	(8)	117	(1 295 143)	(14 410)
OBLIGATION À LONG TERME AMÉRICAINE (CBT)	(5 603 135)	19 sept. 2024	(35)	117	(5 666 252)	(63 117)
						(702 456)
						495 617

3) Plus-value (moins-value) latente des swaps

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché ($)	Profit (perte) latent(e) ($)
Swaps sur titres à revenu fixe						
INF USD P 2,5550 % R VAR. CITI	8 130 000	15 oct. 2029	Citibank	A-2	1 397 468	1 397 468
INF USD P 2,5550 % R VAR. CITI	(8 130 000)	15 oct. 2029	Citibank	A-2	(1 338 826)	(1 338 826)
					58 642	**58 642**
Swaps de taux d'intérêt :						
IRS CLP REC VAR. 5,0475 % GS	1 941 730 000	23 sept. 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 164 838	1 164 838
IRS CLP PAY FIXE 5,0475 % GS	(1 941 730 000)	23 sept. 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 094 910)	(1 094 910)
IRS CZK REC FIXE 3,97 % GS	47 850 000	18 sept. 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	910 012	910 012
IRS CZK PAY VAR. 3,97 % GS	(47 850 000)	18 sept. 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	(886 903)	(886 903)
IRS ZAR REC VAR. 9,2065 % GS	2 800 000	18 sept. 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	126 949	126 949
IRS ZAR PAY FIXE 9,2065 % GS	(2 800 000)	18 sept. 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	(125 771)	(125 771)
					94 215	**94 215**
IRS AUD REC FIXE 4,19 % GS	7 820 000	20 sept. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 228 779	1 228 779
IRS AUD PAY VAR. 4,19 % GS	(7 820 000)	20 sept. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 287 094)	(1 287 094)
IRS AUD REC FIXE 4.31 % GS	11 060 000	18 sept. 2029	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 929 066	1 929 066
IRS AUD PAY VAR. 4,31 % GS	(11 060 000)	18 sept. 2029	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 957 934)	(1 957 934)
IRS CNY REC VAR. 2,445 %, GS	59 820 000	20 sept. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	883 446	883 446
IRS CNY PAY FIXE 2,445 %, GS	(59 820 000)	20 sept. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 124 653)	(1 124 653)
IRS CNY REC VAR. 2,4678 %, GS	22 845 000	20 sept. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	337 384	337 384
IRS CNY PAY FIXE 2,4678 %, GS	(22 845 000)	20 sept. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(433 506)	(433 506)
IRS CNY REC VAR. 2,4665 %, GS	37 275 000	20 sept. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	550 492	550 492
IRS CNY PAY FIXE 2,4665 %, GS	(37 275 000)	20 sept. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(706 956)	(706 956)
IRS CNY REC VAR. 2,3615 %, GS	29 330 000	20 sept. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	436 675	436 675
IRS CNY PAY FIXE 2,3615 %, GS	(29 330 000)	20 sept. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(536 813)	(536 813)
IRS CNY REC VAR. 2,01 % GS	49 360 000	18 sept. 2029	Goldman Sachs & Co.	A-2	870 663	870 663
IRS CNY PAY FIXE 2,01 % GS	(49 360 000)	18 sept. 2029	Goldman Sachs & Co.	A-2	(886 030)	(886 030)
IRS ILS REC FIXE 4,2605 % GS	640 000	18 sept. 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	77 616	77 616
IRS ILS PAY VAR. 4,2605 % GS	(640 000)	18 sept. 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	(84 366)	(84 366)
IRS KRW REC VAR. 3,46 %, GS	2 818 630 000	20 mars 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	757 394	757 394
IRS KRW PAY FIXE 3.46 %, GS	(2 818 630 000)	20 mars 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	(832 167)	(832 167)
IRS KRW REC VAR. 3,4925 %, GS	2 137 370 000	20 mars 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	560 324	560 324
IRS KRW PAY FIXE 3,4925 %, GS	(2 137 370 000)	20 mars 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	(621 357)	(621 357)
IRS MXN REC FIXE 7,84 % GS	149 320 000	10 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	2 135 268	2 135 268
IRS MXN PAY VAR. 7,84 % GS	(149 320 000)	10 mars 2027	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 733 295)	(2 733 295)
IRS MXN REC FIXE 9,0947 % GS	77 710 000	8 mars 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 686 061	1 686 061
IRS MXN PAY VAR. 9,0947 % GS	(77 710 000)	8 mars 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 810 073)	(1 810 073)
IRS MXN REC FIXE 8,84 % GS	80 885 000	14 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 786 309	1 786 309
IRS MXN PAY VAR. 8,84 % GS	(80 885 000)	14 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 959 143)	(1 959 143)
IRS MXN REC FIXE 9,053 % CME	113 320 000	14 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	2 562 925	2 562 925
IRS MXN PAY VAR. 9,053 % CME	(113 320 000)	14 juin 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(2 744 762)	(2 744 762)
IRS MXN REC FIXE 8,852 %, GS	35 240 000	7 déc. 2033	Goldman Sachs & Co.	A-2	1 498 517	1 498 517
IRS MXN PAY VAR. 8,852 %, GS	(35 240 000)	7 déc. 2033	Goldman Sachs & Co.	A-2	(1 596 313)	(1 596 313)
IRS SEK REC VAR. 2,47 % GS	8 660 000	18 sept. 2054	Goldman Sachs & Co.	A-2	535 822	535 822
IRS SEK PAY FIXE 2,47 % GS	(8 660 000)	18 sept. 2054	Goldman Sachs & Co.	A-2	(576 551)	(576 551)
IRS SEK REC VAR. 2,63 % GS	13 550 000	18 sept. 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	390 500	390 500
IRS SEK PAY FIXE 2,63 % GS	(13 550 000)	18 sept. 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	(399 899)	(399 899)
IRS SEK REC VAR. 2,63 % GS	13 550 000	18 sept. 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	390 500	390 500
IRS SEK PAY FIXE 2,63 % GS	(13 550 000)	18 sept. 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	(399 899)	(399 899)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

3) Plus-value (moins-value) latente des swaps (suite)

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché ($)	Profit (perte) latent(e) ($)
IRS SEK REC VAR. 2,63 % GS	1 200 000	18 sept. 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	34 583	34 583
IRS SEK PAY FIXE 2,63 % GS	(1 200 000)	18 sept. 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	(35 415)	(35 415)
IRS SEK REC VAR. 2,63 % GS	820 000	18 sept. 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	23 632	23 632
IRS SEK PAY FIXE 2,63 % GS	(820 000)	18 sept. 2034	Goldman Sachs & Co.	A-2	(24 201)	(24 201)
					(2 074 471)	**(2 074 471)**
					(1 980 256)	**(1 980 256)**

4) Swaps sur rendement total

Entité de référence	Parts théoriques	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie	Valeur de marché	Profit (perte) latent(e) ($)
TRS IBOXHY 342,23 3ML	10 365 000	20 déc. 2024	Morgan Stanley	A-2	18 882	(160 309)
TRS IBOXHY 342,23 3ML	(10 365 000)	20 déc. 2024	Morgan Stanley	A-2	30 563	(148 627)
TRS IBOXHY 342,23 3ML	3 925 000	20 déc. 2024	Morgan Stanley	A-2	7 150	(60 706)
TRS IBOXHY 342,23 3ML	(3 925 000)	20 déc. 2024	Morgan Stanley	A-2	11 574	(56 282)
TRS IBOXXLLTR 209,78 3ML	2 115 000	20 déc. 2024	Morgan Stanley	A-2	3 853	(32 711)
TRS IBOXXLLTR 209,78 3ML	(2 115 000)	20 déc. 2024	Morgan Stanley	A-2	2 966	(33 598)
TRS IBOXIG 312,33 3ML	2 900 000	20 déc. 2024	JP Morgan	A-2	5 283	(44 852)
TRS IBOXIG 312,33 3ML	(2 900 000)	20 déc. 2024	JP Morgan	A-2	19 915	(30 220)
TRS IBXXLLTR 209,55 3ML	2 375 000	20 déc. 2024	Goldman Sachs & Co.	A-2	4 327	(37 219)
TRS IBXXLLTR 209,55 3ML	(2 375 000)	20 déc. 2024	Goldman Sachs & Co.	A-2	(233)	(41 778)
TRS IBOXHY 341,48 3ML	4 965 000	20 déc. 2024	JP Morgan	A-2	9 045	(77 807)
TRS IBOXHY 341,48 3ML	(4 965 000)	20 déc. 2024	JP Morgan	A-2	(249)	(87 101)
TRS IBOXHY 341,48 3ML	1 885 000	20 déc. 2024	JP Morgan	A-2	3 434	(29 540)
TRS IBOXHY 341,48 3ML	(1 885 000)	20 déc. 2024	JP Morgan	A-2	(94)	(33 068)
					116 416	**(873 818)**
TRS IBOXIG 310,4 3ML	4 165 000	20 sept. 2024	JP Morgan	A-2	7 587	(30 486)
TRS IBOXIG 310,4 3ML	(4 165 000)	20 sept. 2024	JP Morgan	A-2	(14 689)	(52 762)
TRS IBOXHY 336,25 3ML	9 930 000	20 déc. 2024	Morgan Stanley	A-2	18 089	(151 573)
TRS IBOXHY 336,25 3ML	(9 930 000)	20 déc. 2024	Morgan Stanley	A-2	(211 846)	(381 510)
					(200 859)	**(616 331)**
					(84 443)	**(1 490 149)**

5) Swaps sur défaillance

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel ($)	Valeur actuelle ($)
CDS BRAZI, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, BOFA	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	Bofa Securities Europe SA	A-1	468 913	55 681
CDS BRAZI, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, BOFA	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	Bofa Securities Europe SA	A-1	124 855	14 778
CDS BRAZIL, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, CITI	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Citibank	A-2	44 921	85 087
CDS BRAZIL, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, CITI	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2027	Citibank	A-2	100 406	11 449
CDS ANGLO AMERICAN PLC, PROTECTION VENDUE, 5 %, BOFA	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2028	Bofa Securities Europe SA	A-1	192 977	188 112
CDS ANGLO AMERICAN PLC, PROTECTION VENDUE, 5 %, BOFA	Trimestriel	5,000 %	20 déc. 2028	Bofa Securities Europe SA	A-1	191 616	188 112
CDS MEX, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Morgan Stanley	A-2	(14 146)	57
CDS-Rep Colombia, protection achetée, 1 % MS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Morgan Stanley	A-2	59 939	76 773
CDS-Rep South Africa, protection achetée, 1 % GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Goldman Sachs & Co.	A-2	35 111	31 303
CDS-REP SOUTH AFRICA USD 5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 % MS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Morgan Stanley	A-2	33 193	31 303

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

5) Swaps sur défaillance (suite)

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel ($)	Valeur actuelle ($)
CDS-REP SOUTH AFRICA USD 5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 % MS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Morgan Stanley	A-2	33 193	31 303
CDS SOAF, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, MS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Morgan Stanley	A-2	99 428	87 647
CDS SOUTH AFRICE, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, BOFA	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Bofa Securities Europe SA	A-1	314 498	186 694
CDX EMS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	2 424 470	1 229 318
CDX-EMS41V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 % GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Goldman Sachs & Co.	A-2	483 936	598 248
CDX-ITRAXX-FINSUBS41V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 % GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Goldman Sachs & Co.	A-2	15 471	46 804
						4 608 781	**2 862 669**
CDS BRAZI, protection achetée 1,0 %, BAR	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2026	Barclays Bank	A-2	159 007	(1 813)
CDS CHILE, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 % MS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Morgan Stanley	A-2	(17 069)	(13 138)
CDS PERU, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 %, BARCLAYS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Barclays Bank	A-2	(46 825)	(31 288)
CDS QATAR, PROTECTION ACHETÉE, 1,0 % MS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Morgan Stanley	A-2	(122 127)	(104 445)
CDS-ABU DHABI, PROTECTION ACHETÉE, 1 % BARCLAYS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Barclays Bank	A-2	(20 625)	(17 250)
CDS-CHILE, PROTECTION ACHETÉE,1 % GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Goldman Sachs & Co.	A-2	(16 904)	(13 138)
CDS-Chile, protection achetée, 1 % MS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Morgan Stanley	A-2	(17 120)	(13 138)
CDS-Emirate of Abu Dhabi, protection achetée, 1 % MS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Morgan Stanley	A-2	(103 880)	(90 217)
CDS INDON, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(62 075)	(54 604)
CDS-Kdom Morooco, protection achetée, 1 % Barclays	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Barclays Bank	A-2	(7 306)	(5 252)
CDS-Malaysia, protection achetée, 1 % JPM	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	JP Morgan	A-2	(170 755)	(156 337)
CDS-PERU, PROTECTION ACHETÉE, 1 % BARCLAYS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Barclays Bank	A-2	(11 416)	(7 079)
CDS-Peru , protection achetée, 1 % MS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Morgan Stanley	A-2	(11 798)	(7 079)
CDS-Rep of Chile, protection achetée, 1 % Barclays	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Barclays Bank	A-2	(16 709)	(13 795)
CDS-Rep Philippines, protection achetée, 1 % GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Goldman Sachs & Co.	A-2	(36 459)	(28 543)
CDS-REP.CHILE USD 5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 % BARCLAYS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Barclays Bank	A-2	(17 244)	(13 138)
CDS-S ARABIA, PROTECTION ACHETÉE, 1 % GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Goldman Sachs & Co.	A-2	(16 589)	(13 565)
CDS-SAUDI ARABIA-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 % MS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Morgan Stanley	A-2	(56 960)	(47 613)
CDS-St Qalar, protection achetée, 1 % GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Goldman Sachs & Co.	A-2	(20 669)	(17 122)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

5) Swaps sur défaillance (suite)

Entité de référence	Fréquence de paiement	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Contrepartie	Note de crédit	Montant notionnel ($)	Valeur actuelle ($)
CDX EMIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(5 159)	(3 667)
CDX EMIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(5 821)	(4 651)
CDX EMIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(6 187)	(4 651)
CDX EMIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(5 307)	(4 651)
CDX EMIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(5 541)	(4 651)
CDX EMIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(27 839)	(26 562)
CDX EMIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(29 972)	(26 562)
CDX EMIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(29 972)	(26 562)
CDX EMIGS40V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 %, GS	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2028	Goldman Sachs & Co.	A-2	(29 622)	(26 562)
CDX-NAHYS42V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 5 % GS	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2029	Goldman Sachs & Co.	A-2	(31 516)	(26 462)
CDX-NAHYS42V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 5 % GS	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2029	Goldman Sachs & Co.	A-2	(38 290)	(34 671)
CDX-NAHYS42V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 5 % GS	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2029	Goldman Sachs & Co.	A-2	(44 306)	(36 243)
CDX-NAHYS42V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 5 % GS	Trimestriel	5,000 %	20 juin 2029	Goldman Sachs & Co.	A-2	(126 274)	(110 476)
CDX-NAIGS42V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 % GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Goldman Sachs & Co.	A-2	(59 582)	(49 132)
CDX-NAIGS42V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 % GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Goldman Sachs & Co.	A-2	(60 601)	(49 695)
CDX-NAIGS42V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 % GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Goldman Sachs & Co.	A-2	(680 343)	(595 211)
CDX-NAIGS42V1-5Y, PROTECTION ACHETÉE, 1 % GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Goldman Sachs & Co.	A-2	(939 458)	(886 341)
CMBX.NA.BBB-14, PROTECTION VENDUE, 3,0 %, CITI	Mensuellement	3,000 %	16 déc. 2072	Citibank	A-2	(16 983)	(22 982)
JAPAN BP 1 % BNP	Trimestriel	1,000 %	20 déc. 2024	BNP Paribas	A-1	(131 499)	(16 831)
RÉPUBLIQUE D'INDONÉSIE, 5 ANS, PROTECTION ACHETÉE, 1 % GS	Trimestriel	1,000 %	20 juin 2029	Goldman Sachs & Co.	A-2	(58 863)	(39 155)
						(2 946 658)	**(2 644 272)**
						1 662 123	**218 397**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, le Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (le « fonds ») est exposé à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. L'exposition du fonds se concentre dans ses placements, qui sont présentés dans l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2024 et où les titres sont regroupés par type d'actif, secteur d'activité, région géographique ou exposition aux devises. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-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 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.

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le fonds détenait des swaps sur défaillance pour obtenir une exposition aux titres de créance sans investir directement dans ceux-ci. L'incapacité des contreparties de s'acquitter de leurs obligations en vertu des modalités des contrats et l'éventuelle illiquidité des swaps peuvent entraîner des risques.

Le fonds investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 sont les suivantes :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Note	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
AAA/Aaa	35,1	25,5
AA/Aa	8,1	9,4
A/A	4,6	4,3
BBB/Baa	16,4	16,0
BB/Ba	14,7	17,4
B/B	4,0	4,5
CCC/Caa	1,7	1,6
CC/Ca	-	-
C/C	0,1	-
Non noté	30,1	27,4
Total	**114,8**	**106,1**

Le règlement de toutes les opérations sur des titres cotés en Bourse est effectué au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'après réception du paiement par le courtier. Le paiement d'un achat est effectué après réception des titres par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation. En outre, les contrats de change peuvent représenter des risques en raison de l'incapacité potentielle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats.

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le fonds détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés en devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Il est donc exposé au risque de change, étant donné que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau suivant présente l'exposition 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**	
Yen japonais	15 729 421	3,6	19 631 675	4,4
Euro	15 440 001	3,5	4 072 450	0,9
Roupie indonésienne	11 150 271	2,6	10 887 046	2,4
Réal brésilien	10 378 377	2,4	10 637 777	2,4
Couronne islandaise	9 140 071	2,1	8 866 546	2,0
Forint hongrois	7 749 576	1,8	7 955 483	1,8
Baht thaïlandais	5 778 902	1,3	6 223 278	1,4
Livre sterling	5 681 308	1,3	5 149 303	1,2
Couronne norvégienne	5 252 814	1,2	4 008 030	0,9
Peso colombien	5 103 631	1,2	5 933 763	1,3
Won coréen	4 757 778	1,1	4 526 066	1,0
Rand d'Afrique du Sud	3 773 775	0,9	338 591	0,1
Peso chilien	3 732 785	0,9	1 893 097	0,4
Livre turque	2 945 994	0,7	1 528 423	0,3
Leu roumain	2 908 364	0,7	3 579 780	0,8
Dollar de Singapour	1 806 293	0,4	1 884 286	0,4
Ringgit de Malaisie	1 714 361	0,4	1 696 439	0,4
Couronne tchèque	1 657 011	0,4	2 187 393	0,5

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

	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	
Nouveau sol péruvien	801 595	0,2	2 167 672	0,5
Dollar néo-zélandais	684 078	0,2	(1 391 380)	(0,3)
Kazakhstani Tenge	335 146	0,1	-	-
Zloty polonais	522 208	0,1	4 920 478	1,1
Nouveau peso uruguayen	308 246	0,1	139 741	-
Livre égyptienne	286 971	0,1	-	-
Naira nigérien	144 015	-	-	-
Peso argentin	217	-	236	-
Peso dominicain	-	-	4 432 903	1,0
Shekel israélien	(14 479)	-	(78 981)	-
Renminbi chinois	(609 298)	(0,1)	(191 513)	-
Dollar de Hong Kong	(652 155)	(0,1)	8 274	-
Peso mexicain	(1 324 591)	(0,3)	5 117 604	1,1
Roupie indienne	(1 831 132)	(0,4)	(1 465 353)	(0,3)
Renminbi chinois extraterritorial	(2 390 773)	(0,5)	(2 104 397)	(0,5)
Peso philippin	(4 748 403)	(1,1)	(4 195 065)	(0,9)
Franc suisse	(5 550 450)	(1,3)	(5 503 761)	(1,2)
Couronne suédoise	(5 824 859)	(1,3)	(3 695 926)	(0,8)
Dollar australien	(6 500 528)	(1,5)	3 814 627	0,9
Dollar américain	(70 085 721)	(16,1)	(86 491 121)	(19,3)
Total	**18 250 820**	**4,6**	**16 483 464**	**3,9**

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 de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 912 541 $ (824 173 $ 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 tableau ci-après résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an ($)	Un an à cinq ans ($)	Plus de cinq ans ($)	Total ($)
30 juin 2024	47 673 420	118 147 643	289 355 003	455 176 066
31 décembre 2023	14 796 773	87 162 050	305 922 726	407 881 549

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 de titres rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 53 288 050 $ (48 921 135 $ 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 de ses placements dans des titres de participation.

Au 30 juin 2024, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 110 838 $ (106 416 $ 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 étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le risque de concentration du fonds est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

	Pourcentage de l'actif net (%)	
Portefeuille par catégorie	**30 juin 2024**	**31 décembre 2023**
Placements à court terme		
Bons du Trésor	10,3	3,2
Obligations		
Obligations fédérales	51,9	47,8
Obligations de sociétés	23,4	24,2
Titres adossés à des créances hypothécaires - position acheteur	22,0	18,5
Titres adossés à des créances hypothécaires - position vendeur	(3,4)	(2,6)
Actions		
Services de communication	0,1	-
Services financiers	0,4	0,4
Services publics	-	0,1
Actifs (passifs) dérivés	-	2,7
Autres actifs, moins les passifs	(4,7)	5,7
Total	**100,0**	**100,0**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Utilisation de dérivés par le fonds

Le fonds utilisera abondamment les dérivés et pourrait ouvrir des positions acheteur et vendeur synthétiques dans des marchés, des actifs et des groupes d'actifs. Par conséquent, le fonds pourrait utiliser les dérivés à des fins de couverture ou à des fins de placement et de gestion efficace du portefeuille. L'utilisation des dérivés dans le cadre de la stratégie de placement signifiera que le fonds pourrait, de temps à autre, détenir des positions importantes dans des actifs liquides, y compris des dépôts et des instruments du marché monétaire.

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				
Actions	2 214 628	2 129	-	2 216 757
Obligations	-	325 949 943	3 327 540	329 277 483
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	94 361 411	1 468 005	95 829 416
Placements à court terme	-	44 911 456	-	44 911 456
Swaps	-	152 857	-	152 857
Swaps sur rendement total	-	116 416	-	116 416
Swaps sur défaillance	-	2 862 669	-	2 862 669
Contrats à terme standardisés	1 198 073	-	-	1 198 073
Contrats de change à terme	-	3 432 814	-	3 432 814
Passifs financiers				
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	14 842 289	-	14 842 289
Swaps	-	2 074 471	-	2 074 471
Swaps sur rendement total	-	200 859	-	200 859
Swaps sur défaillance	-	2 644 272	-	2 644 272
Contrats à terme standardisés	702 456	-	-	702 456
Contrats de change à terme	-	2 575 212	-	2 575 212

	31 décembre 2023			
	Niveau 1 ($)	Niveau 2 ($)	Niveau 3 ($)	Total ($)
Actifs financiers				
Actions	1 899 908	4 282	224 121	2 128 311
Obligations	-	312 912 002	9 203 203	322 115 205
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	82 179 240	742 144	82 921 384
Placements à court terme	-	14 289 765	-	14 289 765
Swaps	-	1 449 431	-	1 449 431
Swaps sur défaillance	-	3 108 916	-	3 108 916
Contrats à terme standardisés	2 972 220	-	-	2 972 220
Contrats de change à terme	-	18 535 000	-	18 535 000
Passifs financiers				
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	11 444 805	-	11 444 805
Swaps	-	2 679 231	-	2 679 231
Swaps sur rendement total	-	2 082 736	-	2 082 736
Swaps sur défaillance	-	2 410 625	-	2 410 625
Contrats à terme standardisés	1 892 050	-	-	1 892 050
Contrats de change à terme	-	4 765 762	-	4 765 762

Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1er janvier au 30 juin 2024 et du 1er janvier au 31 décembre 2023.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs à la juste valeur de niveau 3 aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

	30 juin 2024 ($)	31 décembre 2023 ($)
Solde d'ouverture	10 169 468	8 297 436
Achats et ventes nets	652 401	4 391 001
Transferts entrants (sortants) nets	(5 752 912)	(4 258 417)
Profits (pertes)		
Réalisé(e)s	80 325	(5 655 911)
Latent(e)s	(353 737)	7 395 359
Solde de clôture	**4 795 545**	**10 169 468**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

L'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3 est réalisée au moyen des derniers cours du marché observables disponibles. Aucune modification pouvant avoir une incidence sur le fonds n'a été apportée aux hypothèses liées à l'évaluation de la juste valeur des actifs de niveau 3. Les autres estimations aux fins de l'évaluation prises en compte ont servi à évaluer les actifs au coût ou à dériver les cours indirectement à partir d'autres données d'entrée non observables.

Obligations et titres adossés à des créances hypothécaires

Les obligations se composent principalement d'obligations d'État et de sociétés et de titres adossés à des créances hypothécaires, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Les obligations du fonds sont classées au niveau 2 lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables. Lorsque les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation deviennent non observables, les obligations sont classées au niveau 3.

Placements à court terme

Les placements à court terme se composent principalement de bons du Trésor, qui sont évalués selon la moyenne des cours acheteur et vendeur provenant de tiers fournisseurs reconnus. Comme les données d'entrée importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les placements à court terme du fonds ont été classés au niveau 2.

Actions ordinaires

Les positions en actions du fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Actifs et passifs dérivés

Les actifs et passifs dérivés se composent de contrats à terme standardisés, de contrats de change à terme et de swaps. Les contrats à terme standardisés sont classés au niveau 1 et sont évalués à la valeur de marché chaque date d'évaluation selon le profit ou la perte qui serait réalisé(e) si les contrats étaient liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme un profit latent (perte latente) sur les contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés.

L'évaluation des contrats de change à terme et des swaps se fonde principalement sur le montant notionnel du contrat, la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, les taux d'intérêt et les écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou dont les données d'entrée liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2.

Effet de levier

Lorsque le fonds fait des placements dans des dérivés (contrats de change à terme, contrats à terme standardisés et swaps liés à des indices boursiers), qu'il emprunte de la trésorerie ou a recours à des ventes à découvert d'actions, de titres à revenu fixe ou d'autres actifs du portefeuille, un effet de levier peut être introduit dans le fonds. Il y a effet de levier lorsque l'exposition notionnelle du fonds aux actifs sous-jacents est plus grande que le montant investi. C'est une technique de placement qui peut amplifier les gains et les pertes. Par conséquent, tout changement défavorable de la valeur ou du niveau de l'actif sous-jacent, du taux ou de l'indice peut amplifier les pertes en regard de celles qui auraient été subies si l'actif sous-jacent avait été détenu directement par le fonds, et peut donner lieu à des pertes plus grandes que le montant investi dans le dérivé. L'effet de levier peut accroître la volatilité, peut nuire à la liquidité du fonds et peut amener le fonds à liquider ses positions à des moments peu judicieux.

Le fonds mesure l'effet de levier comme étant la valeur nominale sous-jacente totale des titres et (ou) des positions dans des instruments financiers dérivés, exprimée comme un ratio de l'actif total détenu par le fonds. Le fonds peut emprunter jusqu'à 300 % de la valeur liquidative du fonds. Le fonds, étant assujetti au Règlement 81-102, est autorisé à appliquer un effet de levier à ses actifs, c'est-à-dire que l'exposition totale au risque de marché sous-jacent de tous les dérivés détenus par le fonds calculée selon une évaluation quotidienne à la valeur de marché peut être supérieure au montant de la trésorerie et des équivalents de trésorerie du fonds, y compris la trésorerie détenue à titre de dépôt de couverture pour appuyer les activités de négociation des dérivés du fonds.

Le tableau qui suit présente les ratios minimal et maximal d'effet de levier du fonds pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, le ratio de l'effet de levier du fonds à la fin de la période considérée, et l'effet de levier en pourcentage de l'actif net du fonds.

Fin de la période	Ratio d'effet de levier minimal	Ratio d'effet de levier maximal	Ratio d'effet de levier à la fin de la période considérée	Pourcentage approximatif de l'actif net
30 juin 2024	2.29:1	2.77:1	2.34:1	234 %
31 décembre 2023	1,78:1	2,78:1	2,42:1	242 %

Les ratios minimal et maximal d'effet de levier ne sont pas ajustés pour tenir compte des variations du capital-actions.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Commissions de courtage et autres coûts de transaction

Les commissions et autres frais versés pour les opérations de portefeuille pour la période close le 30 juin 2024 étaient de 37 657 $ (90 626 $ pour la période close le 30 juin 2023).

Rabais de courtage

En plus de couvrir les services de courtage pour les opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent aussi couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le fonds à ces courtiers pour la période close le 30 juin 2024 s'élevait à néant $ (29 $ pour la période close le 31 décembre 2023).

Imposition du fonds

Au 31 décembre 2023, le fonds avait accumulé des pertes en capital de 148 923 045 $ (112 005 065 $ au 31 décembre 2022). À des fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution des gains en capital futurs.

Le fonds n'a pas accumulé de pertes autres qu'en capital.

Le fonds est actuellement assujetti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans l'état du résultat global.

Compensation d'actifs et de passifs financiers

Le tableau ci-après présente l'incidence nette de l'exercice de la totalité des droits à compensation sur l'état de la situation financière du fonds.

Actifs et passifs financiers

	Montants pouvant faire l'objet d'une compensation			
	Actifs (passifs), montant brut ($)	Instruments financiers ($)	Garantie reçue/ versée ($)	Montant net ($)
30 juin 2024				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	3 432 814	(1 909 485)	-	1 523 329
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	2 862 669	(2 155 738)	-	706 931
Actifs dérivés, swaps sur rendement total	116 416	(82 090)	-	34 326
Actifs dérivés – swaps	152 857	(94 215)	-	58 642
Total	**6 564 756**	**(4 241 528)**	**-**	**2 323 228**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(2 575 212)	1 909 485	-	(665 727)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	(2 644 272)	2 155 738	-	(488 534)
Passifs dérivés, swaps sur rendement total	(200 859)	82 090	-	(118 769)
Passifs dérivés – swaps	(2 074 471)	94 215	-	(1 980 256)
Total	**(7 494 814)**	**4 241 528**	**-**	**(3 253 286)**
31 décembre 2023				
Actifs dérivés – contrats de change à terme	18 535 000	(1 960 767)	-	16 574 233
Actifs dérivés – swaps sur défaillance	3 108 916	(2 306 579)	-	802 337
Actifs dérivés, swaps sur rendement total	-	-	-	-
Actifs dérivés – swaps	1 449 431	(720 560)	-	728 871
Total	**23 093 347**	**(4 987 906)**	**-**	**18 105 441**
Passifs dérivés – contrats de change à terme	(4 765 762)	1 960 767	-	(2 804 995)
Passifs dérivés – swaps sur défaillance	(2 410 625)	2 306 579	-	(104 046)
Passifs dérivés, swaps sur rendement total	(2 082 736)	-	-	(2 082 736)
Passifs dérivés – swaps	(2 679 231)	720 560	-	(1 958 671)
Total	**(11 938 354)**	**4 987 906**	**-**	**(6 950 448)**

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life (suite)

Création du fonds

La date de création de chaque série de titres du fonds est présentée dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Titres de série A	11 mai 2016	7 juin 2016
Titres de série F	11 mai 2016	7 juin 2016
Titres de série I	11 mai 2016	7 juin 2016

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

1. Création des fonds

Gestion d'actifs PMSL inc. (le « gestionnaire ») est le fiduciaire et le gestionnaire des fonds désignés individuellement le « fonds » et collectivement, les « fonds ». Le siège social du gestionnaire est situé au 1, rue York, Toronto (Ontario), Canada, M5J 0B6.

À l'exception du Fonds Repère 2025 Sun Life, du Fonds Repère 2030 Sun Life et du Fonds Repère 2035 Sun Life (les « Fonds Repère »), et du Fonds Inde Aditya Birla Sun Life et du Fonds d'obligations mondiales de base plus MFS Sun Life (auparavant le Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life), tous les fonds sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable constituées en vertu des lois de la province d'Ontario conformément à une déclaration de fiducie cadre datée du 10 septembre 2010, modifiée et mise à jour le 13 juillet 2018 et qui peut être modifiée de temps à autre.

Les Fonds Repère sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable constituées en vertu des lois de la province d'Ontario conformément à une déclaration de fiducie cadre datée du 10 septembre 2010, modifiée et mise à jour le 28 août 2014, et modifiée et mise à jour de nouveau le 1er janvier 2015.

Le Fonds Inde Aditya Birla Sun Life et le Fonds d'obligations mondiales de base plus MFS Sun Life (auparavant le Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life) sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable constituées en vertu des lois de la province d'Ontario conformément à une déclaration de fiducie cadre datée du 13 juillet 2018.

Les services d'évaluation, de comptabilité et de garde des fonds sont fournis par la Fiducie RBC Services aux investisseurs. Le service de tenue des registres des porteurs de titres est fourni par International Financial Data Services (Canada) Limited.

Chaque fonds peut avoir un nombre illimité de séries de titres rachetables et peut émettre un nombre illimité de titres rachetables de chaque série. Les titres s'entendent des parts d'un fonds commun de placement. 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.

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. Le taux maximal des frais de gestion à la charge de cette série de chaque Fonds Repère diminue au fil du temps en fonction du nombre d'années restant à courir avant la date d'échéance prévue du Fonds Repère donné. Cette réduction des frais de gestion s'explique par le fait que la partie du portefeuille de chaque Fonds Repère investie dans son fonds sous-jacent diminuera au fil du temps.

Série AH : Offerte à tous les épargnants. Cette série est conçue pour couvrir la quasi-totalité du risque de change d'un fonds. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série T5 et série T8 : Offertes à tous les épargnants. Ces séries sont conçues pour procurer aux épargnants des rentrées d'argent mensuelles fixes en fonction d'un taux de distribution annualisé cible. Le gestionnaire se réserve le droit de modifier, sans préavis, le montant de la distribution mensuelle, s'il le juge indiqué. Rien ne garantit qu'une distribution sera versée sur les titres un mois donné. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série P : Offerte aux épargnants qui sont des clients de Sun Life^MC (« Prospr »), une division de Placements Financière Sun Life (Canada) inc. (« PFSLC ») qui offre une plateforme numérique permettant de virtuellement mettre en relation les clients avec des conseillers autorisés. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série C : Non offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série D et série DB : Offertes uniquement aux épargnants existants. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série F : Offerte aux épargnants qui 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 FH : 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. Cette série est conçue pour couvrir la quasi-totalité du risque de change d'un fonds. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds. Le gestionnaire ne verse pas de commission aux courtiers à l'égard des titres de cette série, de sorte qu'il peut généralement imposer des frais de gestion moins élevés.

Série F5 et série F8 : Offertes aux épargnants qui 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 de fonds. Le gestionnaire ne verse pas de commission aux courtiers à l'égard des titres de cette série, de sorte qu'il peut généralement imposer des frais de gestion moins élevés.

Série FX : Non offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série FC : Non offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série I : Offerte uniquement aux autres fonds communs de placement et aux investisseurs institutionnels admissibles. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les épargnants qui achètent des titres de cette série négocient et paient les frais de gestion directement au gestionnaire.

Série IH : Offerte uniquement aux autres fonds communs de placement et aux investisseurs institutionnels admissibles. Cette série est conçue pour couvrir la quasi-totalité du risque de change d'un fonds. Aucuns frais de souscription ne sont payables à la société du représentant de l'épargnant pour cette série. Les épargnants qui achètent des titres de cette série négocient et paient les frais de gestion directement au gestionnaire.

Série IS : Non offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de souscription ne sont pas applicables, car cette série n'est pas offerte aux fins de nouvelles souscriptions. Les frais de gestion sont directement imputés à cette série d'un fonds.

Série O : Offerte aux épargnants dont le courtier a conclu une entente de série O avec le gestionnaire, y compris les courtiers qui ne procèdent pas à l'évaluation de la convenance. Les épargnants qui achètent des titres de cette série paient les frais de gestion directement au gestionnaire. Les frais de gestion sont payés au moyen d'un rachat de titres détenus dans le compte de l'épargnant.

Série OH : Offerte aux épargnants dont le courtier a conclu une entente de série O avec le gestionnaire, y compris les courtiers qui ne procèdent pas à l'évaluation de la convenance. Cette série est conçue pour couvrir la quasi-totalité du risque de change d'un fonds. 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 périodes closes 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.

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.

Instruments financiers

a) Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les instruments financiers comprennent les actifs financiers et passifs financiers, notamment les titres de créance et les titres de participation, les fonds de placement à capital variable et les dérivés, ainsi que la trésorerie et les autres débiteurs et créditeurs. Les fonds classent et évaluent les instruments financiers conformément à l'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »).

Tous les actifs financiers et les passifs financiers sont comptabilisés dans les états de la situation financière lorsque le fonds devient partie aux obligations contractuelles de l'instrument. Les instruments financiers sont décomptabilisés lorsque les droits permettant de recevoir des flux de trésorerie de ces instruments sont expirés ou lorsque le fonds a transféré la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété. Les achats et les ventes de placements sont donc comptabilisés à la date de l'opération. Les achats ou les ventes d'actifs financiers qui requièrent la livraison des actifs dans un délai généralement établi par règlement ou convention sur le marché (opérations sur titres avec délai normalisé) sont comptabilisés à la date de la transaction, c'est-à-dire la date à laquelle un fonds s'engage à acheter ou à vendre l'actif.

Conformément à l'IFRS 9, les instruments financiers doivent être classés dans l'une des trois catégories suivantes, en fonction du modèle économique suivi par l'entité pour la gestion de ses actifs financiers et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de ces actifs financiers :

- Coût amorti – Les actifs détenus dans le cadre d'un modèle économique ayant pour objectif de percevoir les flux de trésorerie des actifs et dont les flux de trésorerie contractuels correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts (critère des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels). Les éléments de cette catégorie comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les créances et les autres actifs financiers.
- Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAERG ») – Les actifs financiers, tels que les instruments d'emprunt respectant le critère des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels et qui sont détenus dans le cadre d'un modèle économique ayant pour objectif de percevoir les flux de trésorerie contractuels et de vendre les actifs financiers. Les profits et les pertes sont reclassés dans le résultat net au moment de la décomptabilisation.
- Juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN ») – Un actif financier est évalué à la JVRN sauf s'il est évalué au coût amorti ou à la JVAERG. Les contrats de dérivés sont évalués à la JVRN. Les profits et les pertes de tous les instruments classés comme étant à la JVRN sont comptabilisés en résultat net.

Les passifs financiers sont évalués au coût amorti, à l'exception des éléments suivants :

- les passifs financiers désignés comme étant à la JVRN, tels que les dérivés;
- les passifs financiers découlant du transfert d'un actif financier qui n'était pas admissible à la décomptabilisation;
- les contrats de garantie financière; et
- les engagements de prêt à un taux d'intérêt inférieur au marché.

En outre, les passifs financiers peuvent être désignés comme étant à la JVRN au moment de la comptabilisation initiale par le recours à l'option de la juste valeur lorsque cette dernière permet d'obtenir des informations plus pertinentes.

Le gestionnaire a évalué les modèles économiques des fonds et a déterminé que les portefeuilles d'actifs financiers et de passifs financiers des fonds sont gérés et que leur rendement est évalué à la juste valeur, conformément aux stratégies de gestion du risque et de placement des fonds. Par conséquent, les actifs financiers sont classés et évalués comme étant à la JVRN.

Tous les fonds ont l'obligation contractuelle de distribuer la trésorerie aux porteurs de titres. Par conséquent, l'obligation de chaque fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables constitue un passif financier et est présentée au montant du rachat.

b) Compensation des instruments financiers

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés et le montant net est présenté dans les états de la situation financière seulement si le fonds dispose d'un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention, soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal des activités, les fonds concluent diverses conventions-cadres de compensation ou accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation aux états de la situation financière, mais qui permettent tout de même la compensation de montants connexes dans certaines circonstances, notamment en cas de faillite ou de résiliation des contrats.

c) Évaluation des instruments financiers

Les actifs financiers et les passifs financiers désignés comme étant à la JVRN sont comptabilisés aux états de la situation financière à la juste valeur au moment de la comptabilisation initiale. Tous les coûts de transaction, comme les commissions de courtage, engagés dans l'achat et la vente de titres pour ces instruments sont comptabilisés directement en résultat net. Les prêts et créances et les autres passifs financiers sont évalués initialement à leur juste valeur, plus les coûts d'acquisition ou d'émission marginaux qui leur sont directement attribuables. Pour les actifs financiers et les passifs financiers dont la juste valeur à la comptabilisation initiale n'est pas égale au prix de transaction, les fonds comptabilisent l'écart à l'état du résultat global, à moins d'indication contraire.

Après l'évaluation initiale, les fonds évaluent à la juste valeur les instruments financiers qui sont classés comme étant à la JVRN. Tout changement ultérieur de la juste valeur de ces instruments financiers (c.-à-d. l'excédent [l'insuffisance] de la somme de la juste valeur des placements en portefeuille par rapport à la somme du coût moyen de chaque placement en portefeuille) est comptabilisé dans la variation de la plus-value (moins-value) latente des placements dans les états du résultat global.

Le coût moyen des placements de portefeuille représente la somme du coût moyen de chaque placement de portefeuille. Aux fins de déterminer le coût moyen de chaque placement en portefeuille, le prix d'achat des placements en portefeuille acquis par un fonds est ajouté au coût moyen du placement en portefeuille en question immédiatement avant l'achat. Le coût moyen d'un placement en portefeuille est réduit du nombre de parts vendues multiplié par le coût moyen du placement en portefeuille au moment de la vente. Le coût moyen par part de chaque placement en portefeuille vendu est établi en divisant le coût du placement en portefeuille par le nombre de parts détenues immédiatement avant la vente. Les coûts de transaction engagés dans les opérations de portefeuille sont exclus du coût moyen des placements, sont comptabilisés immédiatement en résultat et sont présentés à titre de coûts de transaction dans les états du résultat global. Les profits et les pertes réalisés à la vente des placements de portefeuille sont également calculés à partir du coût moyen, exclusion faite des coûts de transaction, du placement connexe.

Les prêts et créances et les autres actifs et passifs (autres que ceux classés comme étant à la JVRN) sont évalués au coût amorti.

Les fonds évaluent leurs instruments financiers, comme les actions, les obligations et d'autres placements et dérivés portant intérêt, à la juste valeur chaque date de présentation de l'information financière. La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. L'évaluation de la juste valeur suppose que la transaction de vente de l'actif ou de transfert du passif a lieu soit sur le marché principal pour l'actif ou le passif, soit, en l'absence d'un marché principal, sur le marché le plus avantageux pour l'actif ou le passif. Le marché principal ou le marché le plus avantageux doit être accessible aux fonds.

La juste valeur de chaque type donné de placement et de dérivé, le cas échéant, est établie de la manière suivante :

i) Les titres négociés sur un marché actif sont évalués au dernier cours (lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour) à des Bourses reconnues ou par l'entremise de courtiers en valeurs mobilières reconnus à la date d'évaluation. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine la valeur qui est la plus représentative de la juste valeur dans l'écart acheteur-vendeur compte tenu des faits et circonstances en cause.

ii) Les titres non négociés sur un marché actif sont évalués en utilisant des techniques d'évaluation à la juste valeur, de la manière établie par le gestionnaire. Ces titres comprennent ceux dont le prix est établi à l'aide d'un facteur de juste valeur provenant d'un fournisseur de services externes de juste valeur, appliqué au plus récent cours de clôture.

iii) Les billets à court terme et les bons du Trésor sont évalués au coût ou au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur.

iv) Les obligations, les débentures et les autres titres de créance sont évalués au cours acheteur moyen déterminé d'après les cours communiqués par des courtiers en valeurs mobilières reconnus.

v) Les fonds sous-jacents sont évalués à la juste valeur chaque jour ouvrable au moyen de la valeur liquidative par titre la plus récente déterminée par le gestionnaire à la date d'évaluation.

vi) Les fonds peuvent acheter et vendre des contrats de change à terme, qui sont des ententes intervenues entre deux parties pour l'achat et la vente de devises à une date ultérieure à un prix établi. Ces contrats sont généralement utilisés pour fixer la valeur en dollars canadiens des devises que le fonds achète ou vend. La valeur en dollars canadiens des contrats de change à terme est déterminée en utilisant les taux de change à terme courants fournis par un service de cotation. La juste valeur du contrat fluctuera en fonction des variations des taux de change. Le contrat est évalué à la valeur de marché quotidiennement et la variation de la juste valeur est comptabilisée comme un profit latent ou une perte latente. Lorsque le contrat est liquidé, le fonds comptabilise un profit réalisé ou une perte réalisée correspondant à la différence entre la valeur du contrat au moment où il a été conclu et la valeur au moment où il a été liquidé.

vii) Les fonds peuvent acheter et vendre des options, qui sont comptabilisées à la date de transaction, et tous les profits ou pertes réalisés sont comptabilisés en utilisant le coût moyen des placements. Les profits nets réalisés ou les pertes nettes réalisées sur les placements et les options englobent les profits nets réalisés ou les pertes nettes réalisées provenant des variations des taux de change. Les primes sur options versées ou reçues par les fonds sont, aussi longtemps que les options sont en cours, reflétées dans les états de la situation financière à titre d'actif ou de passif, respectivement, et sont évaluées à un montant égal à la valeur de marché courante d'une option qui aurait pour effet de liquider la position.

viii) Les contrats à terme standardisés sont évalués à la valeur de marché chaque jour d'évaluation selon le profit ou la perte qui aurait été réalisé si les contrats avaient été liquidés. Les profits ou pertes sur les contrats à terme standardisés sont comptabilisés comme une plus-value (moins-value) latente des contrats à terme standardisés et présentés comme un actif (passif) dans les états de la situation financière jusqu'à ce que les contrats soient liquidés ou arrivent à échéance, date à laquelle les profits (pertes) sont réalisés. Le solde des dépôts de garantie auprès des courtiers relatif à des contrats à terme standardisés est présenté comme une marge dans les états de la situation financière.

ix) Les swaps sur défaillance sont évalués quotidiennement à leur juste valeur et les variations de valeur sont reflétées dans les états de la situation financière aux postes « Swaps sur défaillance, protection achetée » et « Swaps sur défaillance, protection vendue ». Toute prime initiale versée ou reçue lors de la conclusion d'un swap pour compenser les différences entre les conditions énoncées du swap et les conditions du marché en vigueur (par exemple, les écarts de taux) est enregistrée aux postes « Swaps sur défaillance, protection achetée » et « Swaps sur défaillance, protection vendue » des états de la situation financière et amortie en tant que profit (perte) réalisé(e) au prorata sur la durée du swap. Toute prime initiale non amortie est présentée dans l'inventaire du portefeuille. Les profits ou les pertes sont réalisés à la résiliation des swaps. Les risques peuvent dépasser les montants comptabilisés dans les états de la situation financière. Ces risques comprennent les variations du rendement des instruments sous-jacents, l'incapacité des contreparties de s'acquitter de leurs obligations en vertu des modalités des contrats et l'éventuelle illiquidité des swaps.

x) Les sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières, les intérêts à recevoir, les dividendes à recevoir, les distributions à recevoir des fonds sous-jacents, les souscriptions à recevoir, les charges à payer, les rachats à payer, les distributions à payer, les sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières et les frais de gestion à payer sont évalués à leur juste valeur ou à leur coût comptabilisé, plus ou moins toute opération de change entre la comptabilisation de l'actif par le fonds et la date d'évaluation actuelle, qui se rapproche de la juste valeur en raison de la nature à court terme de ces actifs et passifs.

d) Trésorerie et placements à court terme

La trésorerie comprend les liquidités en caisse et les placements à court terme comprennent les instruments d'emprunt échéant à moins de un an.

La trésorerie est évaluée à la juste valeur ou au coût comptabilisé, plus ou moins toute opération de change entre la comptabilisation de l'actif par le fonds et la date courante d'évaluation, qui se rapproche de la juste valeur.

e) Distributions des fonds sous-jacents

Les distributions des fonds sous-jacents sont comptabilisées 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 le Fonds du marché monétaire Sun Life, chaque jour où la Bourse de Toronto est ouverte. Le Fonds du marché monétaire Sun Life est évalué chaque jour où les banques à charte canadiennes sont ouvertes, sauf le samedi et le dimanche.

L'évaluation des titres rachetables par série est déterminée en divisant la valeur de marché totale de l'actif net de la série en question du fonds par le nombre total de titres rachetables en circulation de cette série à la fermeture des bureaux le jour de l'évaluation.

h) Opérations de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération. Les profits et pertes réalisés découlant de la vente de placements et la plus-value (moins-value) latente des placements sont calculés d'après le coût moyen des placements et instruments dérivés correspondants.

i) Comptabilisation des revenus

i) Le revenu d'intérêts aux fins de distribution résultant des placements dans des obligations et des placements à court terme est comptabilisé selon la méthode de la comptabilité d'engagement au taux d'intérêt nominal des obligations.

ii) Le revenu de dividende est comptabilisé à la date ex-dividende.

iii) Les profits (pertes) réalisé(e)s sur les placements et la plus-value (moins-value) latente des placements sont calculés d'après le coût moyen des placements correspondants.

iv) Les produits, le profit (la perte) réalisé(e) et le profit (la perte) latent(e) sont répartis entre les séries d'un fonds, proportionnellement.

j) Conversion de devises

Les montants en devises sont convertis en dollars canadiens de la façon suivante :

i) la juste valeur des placements et des autres actifs et passifs au taux de change en vigueur à la fin de la période; et

ii) la valeur des opérations de placement, des revenus et des charges aux taux en vigueur aux dates respectives de ces opérations.

Le dollar canadien, soit la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel les fonds exercent leurs activités, est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des fonds.

Les profits ou pertes de change sont inclus au poste « Profit (perte) de change net(te) » dans les états du résultat global.

k) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables par titre dans les états du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables de la période, divisée par le nombre moyen pondéré de titres en circulation au cours de la période.

l) Fonds à séries multiples

Les gains ou pertes en capital réalisés et latents, les revenus et les charges communes (autres que les charges d'exploitation fixes et les frais de gestion fixes propres aux séries) des fonds sont répartis à chaque date d'évaluation entre les porteurs de titres proportionnellement à la valeur liquidative respective du jour précédent, qui tient compte des opérations du porteur de titres datées de ce jour-là, relatives à chaque série à la date à laquelle la répartition a lieu. Les frais de gestion et les charges d'exploitation fixes sont imputés directement aux fonds. Des renseignements additionnels sur le calcul sont présentés à la note 5.

3. Estimations, hypothèses et jugements comptables critiques

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses quant à l'avenir. Les résultats réels peuvent différer considérablement de ces estimations. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements, estimations et hypothèses comptables les plus importants établis par les fonds aux fins de la préparation des états financiers.

a) Jugements

Évaluation en tant qu'entité d'investissement

Le gestionnaire a déterminé que chaque fonds répond aux caractéristiques d'une entité d'investissement telle que définie par l'IFRS 10, *États financiers consolidés*, et, par conséquent, les filiales sont comptabilisées à la juste valeur. Les entreprises associées sont des placements dans des entités sur lesquelles les fonds exercent une influence notable ou un contrôle conjoint, et sont toutes comptabilisées à la JVRN.

b) Estimations et hypothèses

Évaluation de la juste valeur des dérivés et des titres non cotés sur un marché actif

Les fonds détiennent des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur un marché actif, notamment des dérivés. La juste valeur de ces instruments est déterminée au moyen de techniques d'évaluation et peut être établie en ayant recours à des sources réputées en matière d'évaluation des cours (par exemple, des services d'établissement des cours) ou des indications de cours fournies par les teneurs de marché. Les cours des courtiers obtenus par l'intermédiaire de ces sources peuvent constituer des indications, et ne pas être contraignants et exécutables. En l'absence de données de marché, les fonds peuvent évaluer leurs positions au moyen de leurs propres modèles, qui reposent généralement sur des méthodes et techniques d'évaluation généralement reconnues comme la norme dans le secteur d'activité. Les modèles utilisés pour déterminer la juste valeur sont validés et sont examinés périodiquement par du personnel expérimenté du gestionnaire, indépendant de la partie qui les a créés. Les modèles utilisés pour les titres de participation d'entités non cotées reposent principalement sur des multiples du bénéfice ajustés pour tenir compte de l'absence de négociabilité, s'il y a lieu.

Dans la mesure du possible, les modèles font appel à des données observables. Néanmoins, le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre que le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités et les corrélations. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs des instruments financiers présentées. Les fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question. Voir la section « Présentation de la juste valeur » dans les notes des états financiers propres au fonds pour de plus amples renseignements sur l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers des fonds.

4. Titres rachetables des fonds

Les séries de titres rachetables offertes par chaque fonds sont présentées dans les notes des états financiers propres au fonds. Les titres rachetables en circulation représentent le capital des fonds, ils n'ont aucune valeur nominale et la valeur de chaque titre rachetable est sa valeur liquidative. Le règlement du coût des titres rachetables est effectué conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières en vigueur au moment de l'émission. Les distributions faites par les fonds et réinvesties par les porteurs de titres dans des titres rachetables additionnels constituent également le capital émis des fonds.

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

Les titres rachetables sont rachetés à la valeur liquidative par titre du fonds. Le droit de faire racheter des titres rachetables d'un fonds peut être suspendu sur approbation des Autorités canadiennes en valeurs mobilières ou lorsque la négociation normale est suspendue à une Bourse de valeurs ou d'options ou sur un marché à terme au Canada ou à l'étranger sur lequel sont négociés des titres ou des dérivés qui constituent plus de 50 % de la valeur ou de l'exposition sous-jacente de l'actif total d'un fonds, à l'exclusion du passif du fonds, et lorsque ces titres ou ces dérivés ne sont pas négociés à une autre Bourse ou sur un autre marché qui représente une solution de rechange raisonnablement pratique pour le fonds.

Le gestionnaire est responsable de la gestion du capital des fonds. Le capital reçu par un fonds est utilisé dans le cadre du mandat de placement du fonds, ce qui inclut, pour tous les fonds, la capacité d'avoir les liquidités nécessaires pour répondre aux besoins de rachat de titres à la demande des porteurs de titres.

Les variations du capital des fonds au cours de la période sont reflétées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables.

Les fonds ont l'obligation contractuelle 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														
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série P	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série IS
Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life	1,85 %	-	-	-	-	-	-	1,10 %	0,85 %	-	-	-	-	-	0,85 %
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	1,45 %	-	1,45 %	1,45 %	-	0,95 %	-	-	0,45 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life	0,93 %	-	-	-	-	-	-	-	0,43 %	-	-	-	-	-	-
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life	1,20 %	-	-	-	-	-	-	-	0,70 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	1,70 %	-	-	-	-	-	-	-	0,70 %	-	-	-	-	-	-
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life	1,80 %	-	-	-	-	-	-	-	0,80 %	-	-	-	-	-	-
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life	1,80 %	-	1,80 %	1,80 %	1,30 %	-	-	-	0,80 %	-	-	0,80 %	0,80 %	-	-
Portefeuille équilibré Granite Sun Life	1,75 %	-	1,75 %	-	1,25 %	-	0,95 %	-	0,75 %	-	-	0,75 %	-	-	-
Portefeuille prudent Granite Sun Life	1,45 %	-	1,45 %	-	1,20 %	-	-	-	0,70 %	-	-	0,70 %	-	-	-
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life	1,75 %	-	-	-	-	-	-	-	0,75 %	-	-	-	-	-	-
Portefeuille croissance Granite Sun Life	1,85 %	-	1,85 %	1,85 %	1,35 %	-	-	-	0,85 %	-	-	0,85 %	0,85 %	-	-
Portefeuille revenu Granite Sun Life	1,45 %	-	1,45 %	-	-	1,20 %	-	-	0,70 %	-	-	0,70 %	-	-	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Frais de gestion annuels maximums														
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série P	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série IS
Portefeuille modéré Granite Sun Life	1,70 %	-	1,70 %	-	1,20 %	-	-	-	0,70 %	-	-	0,70 %	-	-	-
Fonds Complément tactique Granite Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life	1,85 %	-	-	1,85 %	-	-	-	-	0,85 %	-	-	-	0,85 %	-	-
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life	1,75 %	-	-	-	-	-	-	-	0,75 %	-	-	-	-	-	-
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life	1,95 %	-	-	-	-	-	-	-	0,95 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	0,93 %	-	-	-	-	-	0,65 %	-	0,43 %	-	0,55 %	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life	1,75 %	-	-	-	-	-	1,25 %	-	0,75 %	-	-	-	-	-	-
Fonds revenu diversifié MFS Sun Life	1,65 %	-	-	-	-	-	1,25 %	-	0,65 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations mondiales de base plus MFS Sun Life	0,93 %	-	-	-	-	-	-	-	0,43 %	-	-	-	-	-	0,43 %
Fonds croissance mondial MFS Sun Life	1,80 %	-	1,80 %	1,80 %	-	-	1,25 %	-	0,80 %	-	-	0,80 %	0,80 %	-	-
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	1,75 %	-	1,75 %	-	-	-	-	-	0,75 %	-	-	0,75 %	-	-	-
Fonds valeur mondial MFS Sun Life	1,95 %	-	1,95 %	1,95 %	-	-	-	-	0,95 %	-	-	0,95 %	0,95 %	-	-
Fonds occasions internationales MFS Sun Life	1,80 %	-	1,80 %	1,80 %	-	-	1,25 %	-	0,80 %	-	-	-	0,80 %	-	-
Fonds valeur international MFS Sun Life	1,95 %	-	1,95 %	1,95 %	-	-	-	-	0,95 %	-	-	0,95 %	0,95 %	-	-
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life	1,75 %	-	1,75 %	1,75 %	-	-	-	-	0,75 %	-	-	0,75 %	-	-	-
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life	1,75 %	-	1,75 %	1,75 %	-	-	-	-	0,75 %	-	-	0,75 %	-	-	-
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life	1,80 %	-	-	-	-	-	1,25 %	-	0,80 %	-	-	-	-	-	-
Fonds croissance américain MFS Sun Life	1,80 %	1,80 %	1,80 %	1,80 %	-	-	-	-	0,80 %	0,80 %	-	0,80 %	0,80 %	-	-
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life	1,85 %	-	-	-	-	-	-	-	0,85 %	-	-	-	-	-	-
Fonds valeur américain MFS Sun Life	1,80 %	1,80 %	1,80 %	1,80 %	-	-	-	-	0,80 %	0,80 %	-	-	0,80 %	-	-
Fonds Repère 2025 Sun Life	1,25 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère 2030 Sun Life	1,80 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère 2035 Sun Life	1,80 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds du marché monétaire Sun Life*	0,55 %	-	-	-	-	-	0,55 %	-	0,45 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life	1,00 %	-	-	-	-	-	-	-	0,50 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'obligations Objectif zéro net Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life	1,30 %	-	-	-	-	-	-	-	0,80 %	-	-	-	-	-	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Frais de gestion annuels maximums														
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série P	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série IS
Mandat privé d'actifs réels Sun Life	1,90 %	-	-	-	-	-	-	-	0,90 %	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life	2,10 %	-	-	-	-	-	-	-	1,10 %	-	-	-	-	-	0,85 %
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life	1,95 %	-	-	1,95 %	-	-	-	-	0,95 %	-	-	-	-	-	-
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life*	1,50 %	-	1,50 %	-	0,90 %	1,45 %	-	-	0,50 %	-	-	0,50 %	-	0,45 %	-
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life*	1,20 %	-	1,20 %	-	0,85 %	-	-	-	0,45 %	-	-	0,45 %	-	-	-
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life*	1,55 %	-	-	-	0,95 %	-	-	-	0,55 %	-	-	-	-	-	-
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life*	0,95 %	-	-	-	0,85 %	-	-	-	0,45 %	-	-	-	-	-	-
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life*	1,55 %	-	-	-	0,95 %	-	-	-	0,55 %	-	-	-	-	-	-
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life	1,52 %	-	-	-	-	-	-	-	0,77 %	-	-	-	-	-	-

* Le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des frais de gestion qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux honoraires et charges en tout temps, sans préavis.

Le taux maximal des frais de gestion à la charge de chaque Fonds Repère diminue au fil du temps en fonction du nombre d'années restant à courir avant la date d'échéance prévue du Fonds Repère. Cette réduction des frais de gestion s'explique par le fait que la partie du portefeuille de chaque Fonds Repère investie dans le fonds sous-jacent diminuera au fil du temps.

Pour les titres de série I et de série IH, les porteurs de titres négocient et versent les frais de gestion directement. Ces frais ne dépasseront pas les frais de gestion de la série A du fonds.

Pour les titres de série O et de série OH, les porteurs de titres versent les frais de gestion directement au gestionnaire. Le taux maximal des frais, exclusion faite de la TPS ou de la TVH et des autres taxes applicables le cas échéant, est indiqué ci-après :

	Série O	Série OH
Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life	-	-
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life	0,85 %	-
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life	-	-
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	0,45 %	-
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life	-	-
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life	-	-
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life	-	-
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	0,70 %	-
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life	0,80 %	-
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life	0,80 %	-
Portefeuille équilibré Granite Sun Life	0,75 %	-
Portefeuille prudent Granite Sun Life	0,70 %	-
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life	0,75 %	-

	Série O	Série OH
Portefeuille croissance Granite Sun Life	0,85 %	-
Portefeuille revenu Granite Sun Life	0,70 %	-
Portefeuille modéré Granite Sun Life	0,70 %	-
Fonds Complément tactique Granite Sun Life	-	-
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life	0,85 %	-
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life	-	-
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life	-	-
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	0,43 %	-
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life	0,75 %	-
Fonds revenu diversifié MFS Sun Life	0,65 %	-
Fonds d'obligations mondiales de base plus MFS Sun Life	0,43 %	-
Fonds croissance mondial MFS Sun Life	0,80 %	-
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	0,75 %	-
Fonds valeur mondial MFS Sun Life	0,95 %	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Série O	Série OH
Fonds occasions internationales MFS Sun Life	0,80 %	-
Fonds valeur international MFS Sun Life	0,95 %	-
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life	0,75 %	-
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life	0,75 %	-
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life	0,80 %	-
Fonds croissance américain MFS Sun Life	0,80 %	0,80 %
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life	0,85 %	-
Fonds valeur américain MFS Sun Life	0,80 %	0,80 %
Fonds Repère 2025 Sun Life	-	-
Fonds Repère 2030 Sun Life	-	-
Fonds Repère 2035 Sun Life	-	-
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life	-	-
Fonds du marché monétaire Sun Life*	0,45 %	-
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life	0,50 %	-
Fonds d'obligations Objectif zéro net Sun Life	-	-

	Série O	Série OH
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life	0,80 %	-
Mandat privé d'actifs réels Sun Life	0,90 %	-
Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life	-	-
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life	1,10 %	-
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life	0,95 %	-
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life*	0,45 %	-
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life	-	-
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life	-	-
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life*	0,45 %	-
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life	-	-
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life	-	-
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life	-	-

* Le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des frais de gestion qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux honoraires et charges en tout temps, sans préavis.

Chaque porteur de titres de série O et de série OH paie les frais de gestion directement au gestionnaire et est admissible à des réductions de ces frais, le cas échéant, selon la valeur des titres détenus dans un compte Gestion privée. Les frais de gestion de la série O et de la série OH sont payés, déduction faite des réductions des frais de gestion, au moyen d'un rachat de titres de série O et de série OH détenus dans le compte du porteur de titres.

Le gestionnaire assume certains frais d'exploitation des fonds (à l'exception de certaines taxes, des coûts d'emprunt et des frais non gouvernementaux) en échange d'honoraires d'administration annuels à taux fixe. Ces frais comprennent, notamment, les honoraires du responsable des registres, des comptables, des auditeurs et des conseillers juridiques, les frais bancaires et les intérêts débiteurs, les frais de garde, les taxes, les frais administratifs et les coûts des systèmes, les coûts des rapports aux porteurs de titres, des prospectus et des autres documents d'information, les droits de dépôt réglementaire et les honoraires du fiduciaire pour les régimes enregistrés. Les honoraires d'administration annuels à taux fixe sont calculés en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative de chaque catégorie d'un fonds à la fin de chaque jour ouvrable. Le gestionnaire peut choisir de prendre en charge une partie des frais d'exploitation. 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, des honoraires conditionnels liés au recouvrement de trop-perçus à l'étranger, 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 engager 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 maximums																		
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série P	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série O	Série OH	Série I	Série IH	Série IS
Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0,05 %	-	-
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life	0,25 %	-	-	-	-	-	-	- 0,25 %	0,20 %	-	-	-	-	- 0,20 %		- 0,05 %		- 0,25 %	
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	0,10 %		- 0,10 %	0,10 %		- 0,10 %	-	- 0,05 %		-	-	-	-	- 0,05 %		- 0,05 %		-	-
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	-	- 0,10 %		-	-	-	-	-	-	- 0,03 %		-	-
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	- 0,15 %		-	-	-	-	-	-	- 0,10 %		-	-
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	-	- 0,15 %		-	-	-	-	- 0,15 %		- 0,05 %		-	-
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	- 0,15 %		-	-	-	-	- 0,15 %		- 0,05 %		-	-
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life	0,20 %		- 0,20 %	0,20 %	0,15 %	-	-	- 0,15 %		-		- 0,15 %	0,15 %	- 0,15 %		- 0,03 %		-	-
Portefeuille équilibré Granite Sun Life	0,20 %		- 0,20 %		- 0,15 %		- 0,20 %	- 0,15 %		-		- 0,15 %	-	- 0,15 %		- 0,03 %		-	-
Portefeuille prudent Granite Sun Life	0,20 %		- 0,20 %		- 0,15 %	-	-	- 0,15 %		-		- 0,15 %	-	- 0,15 %		- 0,03 %		-	-
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	- 0,15 %		-	-	-	-	- 0,15 %		- 0,03 %		-	-
Portefeuille croissance Granite Sun Life	0,20 %		- 0,20 %	0,20 %	0,15 %	-	-	- 0,15 %		-		- 0,15 %	0,15 %	- 0,15 %		- 0,03 %		-	-
Portefeuille revenu Granite Sun Life	0,20 %		- 0,20 %	-		- 0,20 %	-	- 0,15 %		-		- 0,15 %	-	- 0,15 %		- 0,03 %		-	-
Portefeuille modéré Granite Sun Life	0,20 %		- 0,20 %		- 0,15 %	-	-	- 0,15 %		-		- 0,15 %	-	- 0,15 %		- 0,03 %		-	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Honoraires d'administration annuels maximums																		
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série P	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série O	Série OH	Série I	Série IH	Série IS
Fonds Complément tactique Granite Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0,05 %	-	-
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life	0,20 %	-	-	0,20 %	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	0,05 %	-	-
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,10 %	-	0,15 %	-	-	-	0,10 %	-	0,03 %	-	-
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds revenu diversifié MFS Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds d'obligations mondiales de base plus MFS Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	-	-	0,10 %	-	-	-	-	-	0,10 %	-	0,03 %	-	0,10 %
Fonds croissance mondial MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds valeur mondial MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds occasions internationales MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	-	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds valeur international MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	-	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	0,20 %	-	0,15 %	-	-	-	-	-	0,15 %	-	0,05 %	-	-
Fonds croissance américain MFS Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-	-	-	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	0,15 %	0,05 %	0,05 %	-

Notes des états financiers

Pour les périodes présentées dans les états financiers (voir la note 1)

	Honoraires d'administration annuels maximums																		
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série P	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série O	Série OH	Série I	Série IH	Série IS
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	- 0,15 %	-	-	-	-	- 0,15 %	- 0,05 %	-	-
Fonds valeur américain MFS Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %	-	-	-	- 0,15 %	0,15 %	-	- 0,15 %	- 0,15 %	0,15 %	0,05 %	0,05 %	-
Fonds Repère 2025 Sun Life	0,10 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère 2030 Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère 2035 Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fonds du marché monétaire Sun Life*	0,05 %	-	-	-	-	- 0,01 %	- 0,05 %	-	-	-	- 0,05 %	- 0,01 %	-	-
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	-	- 0,10 %	-	-	-	- 0,10 %	- 0,03 %	-	-
Fonds d'obligations Objectif zéro net Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0,03 %	-	-
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	- 0,15 %	-	-	-	-	- 0,15 %	- 0,05 %	-	-
Mandat privé d'actifs réels Sun Life	0,20 %	-	-	-	-	-	-	- 0,15 %	-	-	-	-	- 0,15 %	- 0,05 %	-	-
Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0,05 %	-	-
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life	0,25 %	-	-	-	-	-	-	- 0,20 %	-	-	-	-	- 0,20 %	- 0,05 %	- 0,25 %
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life	0,20 %	-	- 0,20 %	-	-	-	- 0,15 %	-	-	-	-	- 0,15 %	- 0,05 %	-	-
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life	0,20 %	- 0,20 %	- 0,15 %	0,10 %	-	- 0,15 %	-	- 0,15 %	- 0,05 %	0,05 %	- 0,03 %	-	-

	Honoraires d'administration annuels maximums																		
	Série A	Série AH	Série T5	Série T8	Série P	Série C	Série D	Série DB	Série F	Série FH	Série FX	Série F5	Série F8	Série FC	Série O	Série OH	Série I	Série IH	Série IS
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life	0,20 %		- 0,20 %		- 0,15 %	-	-		- 0,15 %	-		- 0,15 %	-	-	-		- 0,03 %	-	-
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life	0,20 %	-	-		- 0,15 %	-	-		- 0,15 %	-	-	-	-	-	-		- 0,03 %	-	-
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life	0,20 %	-	-		- 0,15 %	-	-		- 0,15 %	-	-	-	-		- 0,15 %		- 0,03 %	-	-
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life	0,20 %	-	-		- 0,15 %	-	-		- 0,15 %	-	-	-	-	-	-		- 0,03 %	-	-
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		- 0,05 %	-	-
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life	0,15 %	-	-	-	-	-	-		- 0,10 %	-	-	-	-	-	-		- 0,05 %	-	-

* Le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des honoraires d'administration qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux honoraires et charges en tout temps, sans préavis.

6. Imposition des fonds et répartition aux porteurs de titres

Les fonds, sauf le Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life , le Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, le Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, le Fonds Complément tactique Granite Sun Life, le Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, le Fonds d'obligations Objectif zéro net Sun Life, le Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life et le Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, fiducies d'investissement à capital variable, sont admissibles comme fiducies de fonds communs de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi »). Aux termes de la déclaration de fiducie, les fonds versent ou font verser aux porteurs de titres, au cours de l'année civile, la totalité du revenu net et une partie des gains en capital nets, ce qui fera en sorte que les fonds ne paieront pas d'impôt en vertu des dispositions actuelles de la Loi. En conséquence, en vertu des lois fiscales en vigueur, le revenu net et les gains en capital nets sont imposables entre les mains des porteurs de titres des fonds. Aucune provision pour impôt canadien sur le revenu n'a donc été établie dans les présents états financiers. L'année d'imposition de tous les fonds se termine le 15 décembre, à l'exception du Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life, du Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life, du Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life, du Fonds Complément tactique Granite Sun Life, du Fonds Repère Actions mondiales Sun Life, du Fonds d'obligations Objectif zéro net Sun Life, du Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life et du Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life, pour lesquels l'année d'imposition se termine le 31 décembre.

Les renseignements concernant les pertes autres qu'en capital et les pertes en capital nettes par fonds sont présentés dans les notes des états financiers propres au fonds, le cas échéant.

Les fonds peuvent être assujettis à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains en capital sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées comme une charge distincte dans les états du résultat global.

Impôt indien

Les fonds qui investissent directement dans des titres de sociétés établies en Inde seront assujettis à l'impôt sur les dividendes distribués par les sociétés indiennes à un taux pouvant aller jusqu'à 20 % (majoré des surtaxes applicables) conformément à la loi intitulée *Income Tax Act, 1961* (Inde). En vertu de la convention entre le Canada et l'Inde visant à éviter la double imposition (la « convention fiscale indo-canadienne »), les gains en capital résultant de la cession de titres par les fonds sont imposables à la fois en Inde et au Canada. Autrement dit, la convention fiscale indo-canadienne ne prévoit pas d'exemption de la double imposition pour ce qui est des gains en capital. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au prospectus simplifié des fonds.

Lorsqu'un fonds est exposé à des titres indiens, il comptabilise un passif d'impôt au titre des profits latents excédant les pertes latentes.

7. Opérations entre parties liées

Le gestionnaire fournit tous les services généraux de gestion et d'administration dont les fonds ont besoin pour mener leurs activités quotidiennes ou en coordonne la prestation, y compris les services de conseil en placement, les services de tenue des comptes et des registres et d'autres services administratifs. Le gestionnaire peut, de temps en temps, fournir des capitaux de lancement au fonds.

À titre de fiduciaire, le gestionnaire détient le titre de propriété des placements en fiducie des fonds pour le compte des porteurs de titres. En contrepartie de ses services, le gestionnaire reçoit des frais de gestion qui sont calculés en pourcentage de la valeur liquidative moyenne de chaque fonds. Ces frais sont calculés quotidiennement et payables mensuellement. Le montant, y compris toutes les taxes applicables, des frais de gestion que le gestionnaire reçoit de chaque fonds est présenté au poste « Frais de gestion » des états du résultat global.

Les frais d'exploitation engagés par le gestionnaire pour le compte de chaque fonds sont considérés comme des honoraires d'administration. En vertu des modalités des documents de fiducie des fonds, il incombe à chaque fonds de payer ses frais d'administration et d'exploitation. Le gestionnaire recouvre ces frais auprès de chaque fonds à même les honoraires d'administration à taux fixe, et les montants de ces charges sont présentés au poste « Honoraires d'administration annuels à taux fixe » des états du résultat global du fonds.

Certains fonds communs 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 cas échéant, les fonds se sont appuyés sur les instructions permanentes du CEI à l'égard d'au moins une des opérations suivantes :

a) Opérations sur titres de la Financière Sun Life inc.

b) Achat ou vente de titres auprès d'un courtier lié dans le cadre duquel celui-ci a agi à titre de contrepartiste

Les instructions permanentes exigent que les opérations sur titres conclues par le gestionnaire avec des parties liées i) soient effectuées sans ingérence de la part d'une entité liée au gestionnaire et sans tenir compte de quelque considération que ce soit à l'égard de l'entité liée au gestionnaire; ii) correspondent à l'appréciation commerciale du gestionnaire, sans aucune autre considération que l'intérêt du fonds; iii) soient conformes aux politiques et procédures applicables du gestionnaire; et iv) donnent un résultat juste et raisonnable au fonds.

Le gestionnaire a conclu une entente de distribution avec PFSLI, par l'entremise de laquelle PFSLI peut distribuer les fonds offerts par le gestionnaire dans les territoires où PFSLI est autorisée à le faire. Le gestionnaire a désigné PFSLI, par l'intermédiaire de sa division commerciale Prospr par Prospr, la plateforme numérique de PFSLI, comme le seul et unique distributeur des titres de série P. Prospr est une division d'affaires et un nom commercial de PFSLI et Distribution Financière Sun Life (Canada) inc., les deux étant des filiales (indirectes) en propriété exclusive de la Financière Sun Life inc., société mère du gestionnaire. PFSLI est une filiale du gestionnaire.

Le gestionnaire est responsable de la gestion des portefeuilles de placements des fonds directement ou par l'intermédiaire de sous-conseillers.

Le gestionnaire a retenu les services d'Aditya Birla Sun Life Asset Management Company Pte. Ltd., membre de son groupe, pour agir à titre de sous-conseiller du Fonds Inde Aditya Birla Sun Life.

Le gestionnaire a retenu les services de MFS Gestion de placements Canada limitée (« MFS GPC »), membre de son groupe, à titre de sous-conseiller du Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life, du Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life, du Fonds revenu diversifié MFS Sun Life, du Fonds croissance mondial MFS Sun Life, du Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life, du Fonds valeur mondial MFS Sun Life, du Fonds occasions internationales MFS Sun Life, du Fonds valeur international MFS Sun Life, du Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life, du Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life, du Fonds d'actions américaines MFS Sun Life, du Fonds croissance américain MFS Sun Life, du Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life, du Fonds valeur américain MFS Sun Life, du Fonds du marché monétaire Sun Life et d'une partie du portefeuille de placements du Mandat privé d'actifs réels Sun Life.

Le gestionnaire a retenu les services de Gestion de capital Sun Life (Canada) inc. (« SLC Canada »), membre de son groupe, à titre de sous-conseiller du Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life, du Fonds Complément tactique Granite Sun Life, des Fonds Repère, du Fonds Repère Actions mondiales Sun Life et du Fonds d'obligations Objectif zéro net Sun Life, et a retenu les services de Sun Life Capital Management (U.S.) LLC (« SLC É.-U. » et, collectivement avec SLC Canada, « Gestion SLC ») à titre de sous-conseiller du Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life et du Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life.

Le gestionnaire et Gestion SLC sont des filiales entièrement détenues indirectement par la Financière Sun Life inc. La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie est une filiale entièrement détenue directement par la Financière Sun Life inc. qui détient aussi une participation majoritaire indirecte dans MFS GPC.

Le gestionnaire a retenu les services de Crescent Capital Group LP et de SLC Canada, des membres de son groupe, qui agiront à titre de sous-conseillers du Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life. La Financière Sun Life inc. détient aussi une participation majoritaire indirecte dans Crescent Capital Group LP.

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.

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, à l'exception de certains passifs dérivés qui ont une échéance de douze mois ou moins.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Les fonds limitent leur exposition au risque de concentration en diversifiant leurs placements et en acquérant une compréhension approfondie de chaque placement faisant partie du portefeuille.

e) Évaluation de la juste valeur

Les fonds catégorisent les passifs et les actifs comptabilisés à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur. Les fonds classent les évaluations de la juste valeur selon une hiérarchie qui donne la priorité la plus élevée aux prix non ajustés publiés sur des marchés actifs lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement (niveau 1) et la priorité la plus basse aux données d'entrée non observables (niveau 3).

Les trois niveaux de la hiérarchie de la juste valeur sont comme suit :

1) Niveau 1 – les cours non ajustés des marchés actifs lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement.
2) Niveau 2 – les données d'entrée autres que les cours inclus au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des dérivés de prix).
3) Niveau 3 – les données d'entrée qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1. Dans ce cas, l'instrument est reclassé au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir l'utilisation de données d'entrée non observables importantes, auquel cas il est classé au niveau 3. Si les actions du fonds ne sont pas négociées fréquemment, les prix observables pourraient ne pas être disponibles. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur), et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est transférée au niveau 3.

Toutes les évaluations de la juste valeur sont récurrentes. La valeur comptable des placements à court terme, des montants à recevoir des courtiers en valeurs mobilières, des intérêts courus, des dividendes à recevoir, des distributions à recevoir des fonds sous-jacents, des souscriptions à recevoir, des charges à payer, des rachats à payer, des distributions à payer, des montants à payer aux courtiers en valeurs mobilières, des frais de gestion à payer et des obligations du fonds relatives à l'actif net attribuable aux porteurs de titres rachetables s'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

Fonds d'actions internationales Acadian Sun Life
Fonds Inde Aditya Birla Sun Life
Fonds d'actions canadiennes Composé BlackRock Sun Life
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life
Fonds d'obligations canadiennes Universel BlackRock Sun Life
Mandat privé de titres de créance de base Avantage Sun Life
Mandat privé de titres de créance spécialisés Crescent Sun Life
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life
Portefeuille équilibré Granite Sun Life
Portefeuille prudent Granite Sun Life
Portefeuille revenu élevé Granite Sun Life
Portefeuille croissance Granite Sun Life
Portefeuille revenu Granite Sun Life
Portefeuille modéré Granite Sun Life
Fonds Complément tactique Granite Sun Life
Fonds d'actions internationales JPMorgan Sun Life
Mandat privé de dividendes mondiaux KBI Sun Life
Mandat privé d'infrastructures durables KBI Sun Life
Fonds d'obligations canadiennes MFS Sun Life
Fonds d'actions canadiennes MFS Sun Life
Fonds revenu diversifié MFS Sun Life
Fonds d'obligations mondiales de base plus MFS Sun Life (auparavant Fonds de titres de créance de marchés émergents Amundi Sun Life)
Fonds croissance mondial MFS Sun Life
Fonds mondial de rendement global MFS Sun Life
Fonds valeur mondial MFS Sun Life
Fonds occasions internationales MFS Sun Life
Fonds valeur international MFS Sun Life
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité MFS Sun Life
Fonds d'actions internationales à faible volatilité MFS Sun Life
Fonds d'actions américaines MFS Sun Life
Fonds croissance américain MFS Sun Life
Fonds croissance américain à moyenne capitalisation MFS Sun Life
Fonds valeur américain MFS Sun Life
Fonds Repère 2025 Sun Life
Fonds Repère 2030 Sun Life
Fonds Repère 2035 Sun Life
Fonds Repère Actions mondiales Sun Life
Fonds du marché monétaire Sun Life
Fonds d'obligations multistratégie Sun Life
Fonds d'obligations cible zéro émission nette Sun Life
Fonds de revenu flexible Nuveen Sun Life
Mandat privé d'actifs réels Sun Life
Fonds d'actions américaines à risque géré Sun Life
Fonds marchés émergents Schroder Sun Life
Fonds mondial d'actions à moyenne capitalisation Schroder Sun Life
Portefeuille FNB équilibré tactique Sun Life
Portefeuille FNB prudent tactique Sun Life
Portefeuille FNB d'actions tactique Sun Life
Portefeuille FNB titres à revenu fixe tactique Sun Life
Portefeuille FNB croissance tactique Sun Life
Fonds de titres à revenu fixe américains de base Sun Life
Mandat privé de titres à revenu fixe opportuniste Wellington Sun Life

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'ADAPTATION À UNE FIN OU À UNE UTILISATION. LES TIERS FOURNISSEURS DE CONTENU NE SONT PAS RESPONSABLES DES DOMMAGES, COÛTS, DÉPENSES, FRAIS JURIDIQUES OU PERTES (Y COMPRIS LES PERTES DE REVENUS ET DE PROFITS, ET LES COÛTS DE RENONCIATION OU LES PERTES LIÉES À LA NÉGLIGENCE) QU'ILS SOIENT DIRECTS, INDIRECTS, FORTUITS, EXEMPLAIRES, COMPENSATOIRES, PUNITIFS, SPÉCIAUX OU CONSÉCUTIFS À L'UTILISATION DE LEUR CONTENU, Y COMPRIS LES NOTATIONS. Les notations doivent être interprétées comme étant des déclarations d'opinions et non des déclarations de fait ou des recommandations d'achat, de vente ou de détention de titres. Elles ne reflètent ni le caractère adéquat des titres ni le caractère adéquat des titres à des fins de placement, et ne peuvent être considérées comme des conseils en placement.

Vous pouvez obtenir plus de renseignements sur chaque fonds dans notre notice annuelle, ainsi que dans le rapport de la direction sur le rendement du fonds et les états financiers de chaque fonds lorsqu'ils seront disponibles. Ces documents sont intégrés par renvoi dans le présent document, et ils en font donc légalement partie intégrante, comme s'ils en constituaient une partie imprimée.

Vous pouvez obtenir sans frais un exemplaire de ces documents en nous appelant au numéro sans frais **1-877-344-1434** ou en vous adressant à votre conseiller. 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

Placements mondiaux Sun Life

© Gestion d'actifs PMSL inc. et ses concédants de licence, 2024. Gestion d'actifs PMSL inc. est membre du groupe Sun Life. Tous droits réservés.
Placements mondiaux Sun Life est un nom commercial de Gestion d'actifs PMSL inc., de la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie et de la Fiducie de la Financière Sun Life inc.
Gestion d'actifs PMSL inc. est le gestionnaire des fonds communs de placement de la Sun Life, des Solutions gérées Granite Sun Life et des Mandats privés de Placements Sun Life.