
PLACEMENTS MONDIAUX SUN LIFE (CANADA) INC.

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

pour la période close le 31 décembre 2019

Catégorie équilibrée canadienne BlackRock Sun Life
Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life

Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life
Catégorie d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life
Catégorie de rendement stratégique Dynamique Sun Life
Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett Sun Life
Catégorie équilibrée Granite Sun Life
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life
Catégorie prudente Granite Sun Life
Catégorie croissance Granite Sun Life

Catégorie modérée Granite Sun Life
Catégorie Invesco canadienne Sun Life (auparavant Catégorie Trimark canadienne Sun Life)
Catégorie croissance actions canadiennes MFS Sun Life
Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life
Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life
Catégorie croissance internationale MFS Sun Life
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life
Catégorie du marché monétaire Sun Life
Catégorie valeur Sentry Sun Life

Placements
MONDIAUX  Sun Life

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	2
Catégorie équilibrée canadienne BlackRock Sun Life	4
Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life	9
Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	14
Catégorie d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	20
Catégorie de rendement stratégique Dynamique Sun Life	25
Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett Sun Life	31
Catégorie équilibrée Granite Sun Life	36
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life	41
Catégorie prudente Granite Sun Life	46
Catégorie croissance Granite Sun Life	51
Catégorie modérée Granite Sun Life	56
Catégorie Invesco canadienne Sun Life <small>(auparavant Catégorie Trimark canadienne Sun Life)</small>	61
Catégorie croissance actions canadiennes MFS Sun Life	66
Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life	72
Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life	78
Catégorie croissance internationale MFS Sun Life	84
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life	90
Catégorie du marché monétaire Sun Life	96
Catégorie valeur Sentry Sun Life	100
Notes des états financiers	106

Rapport de l'auditeur indépendant

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs d'actions de :

Catégorie équilibrée canadienne BlackRock Sun Life
Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life

Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life
Catégorie d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life
Catégorie de rendement stratégique Dynamique Sun Life
Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett Sun Life
Catégorie équilibrée Granite Sun Life
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life
Catégorie prudente Granite Sun Life
Catégorie croissance Granite Sun Life

Catégorie modérée Granite Sun Life
Catégorie Invesco canadienne Sun Life (auparavant Catégorie Trimark canadienne Sun Life)

Catégorie croissance actions canadiennes MFS Sun Life
Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life
Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life
Catégorie croissance internationale MFS Sun Life
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life
Catégorie du marché monétaire Sun Life
Catégorie valeur Sentry Sun Life

(collectivement, les « fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2019 et 2018, et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des fonds aux 31 décembre 2019 et 2018, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Waterloo, Canada
Le 30 mars 2020

Ernst & Young s.r.l./s.e.n.c.r.l.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Catégorie équilibrée canadienne BlackRock Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	31 décembre 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	1 855 569	1 796 831
Trésorerie	-	9 264
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	14 218	-
Intérêts courus	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	-	-
	1 869 787	1 806 095
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	1 471	-
Charges à payer	32	31
Rachats à payer	-	-
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	803
Frais de gestion à payer	670	567
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	2 173	1 401
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 867 614	1 804 694
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	1 097 331	1 009 752
Série AT5	58 203	53 159
Série F	121 194	182 661
Série FT5	11 604	50 030
Série O	579 282	509 092
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	12,76	11,38
Série AT5	13,96	13,04
Série F	13,72	12,11
Série FT5	15,08	13,93
Série O	12,84	11,27

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	100	35
Distributions des fonds sous-jacents	44 556	42 476
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	44 577	28 140
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	187 553	(146 122)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	276 786	(75 471)
Total des produits (de la perte)	276 786	(75 471)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	18 765	20 476
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	990	1 059
Frais du comité d'examen indépendant	18	34
Total des charges d'exploitation	19 773	21 569
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	257 013	(97 040)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	257 013	(97 040)
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	257 013	(97 040)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	138 946	(60 243)
Série AT5	7 796	(3 510)
Série F	17 570	(8 576)
Série FT5	6 233	(2 415)
Série O	86 468	(22 296)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	82 500	87 649
Série AT5	4 051	4 503
Série F	6 605	14 890
Série FT5	2 060	5 237
Série O	46 034	41 532
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,68	(0,69)
Série AT5	1,92	(0,78)
Série F	2,66	(0,58)
Série FT5	3,03	(0,46)
Série O	1,88	(0,54)

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

Catégorie équilibrée canadienne BlackRock Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	1 009 752 \$	1 081 937	53 159	65 910	182 661	191 693
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	138 946 \$	(60 243)	7 796	(3 510)	17 570	(8 576)
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	200 114 \$	341 169	-	3	182 715	16
Rachat d'actions rachetables	(252 450) \$	(353 111)	(2 797)	(9 244)	(261 879)	(472)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	27 062 \$	22 695	4 100	4 600	3 076	4 084
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(25 274) \$	10 753	1 303	(4 641)	(76 088)	3 628
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(11 859) \$	(10 258)	(667)	(629)	(1 377)	(1 834)
Du revenu de placement net	(14 234) \$	(12 437)	(755)	(655)	(1 572)	(2 250)
Remboursement de capital	- \$	-	(2 633)	(3 316)	-	-
	(26 093) \$	(22 695)	(4 055)	(4 600)	(2 949)	(4 084)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	87 579 \$	(72 185)	5 044	(12 751)	(61 467)	(9 032)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	1 097 331 \$	1 009 752	58 203	53 159	121 194	182 661
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	88 739	87 742	4 075	4 427	15 089	14 781
Actions émises	16 135	28 755	-	2	13 759	13
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	2 100	1 949	295	328	222	331
Actions rachetées	(20 982)	(29 707)	(201)	(682)	(20 238)	(36)
Solde à la fin de la période	85 992	88 739	4 169	4 075	8 832	15 089

	Série FT5		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	50 030 \$	-	509 092	417 930	1 804 694	1 757 470
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 233 \$	(2 415)	86 468	(22 296)	257 013	(97 040)
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	- \$	145 626	40 444	216 376	423 273	703 190
Rachat d'actions rachetables	(43 371) \$	(90 000)	(56 723)	(102 918)	(617 220)	(555 745)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	829 \$	1 301	13 916	10 258	48 983	42 938
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	(42 542) \$	56 927	(2 363)	123 716	(144 964)	190 383
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(627) \$	(100)	(6 395)	(3 983)	(20 925)	(16 804)
Du revenu de placement net	(151) \$	(624)	(7 520)	(6 275)	(24 232)	(22 241)
Remboursement de capital	(1 339) \$	(3 758)	-	-	(3 972)	(7 074)
	(2 117) \$	(4 482)	(13 915)	(10 258)	(49 129)	(46 119)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	(38 426) \$	50 030	70 190	91 162	62 920	47 224
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	11 604 \$	50 030	579 282	509 092	1 867 614	1 804 694
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	3 592	-	45 190	34 820	156 685	141 770
Actions émises	-	9 532	3 267	18 265	33 161	56 567
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	56	87	1 120	898	3 793	3 593
Actions rachetées	(2 878)	(6 027)	(4 472)	(8 793)	(48 771)	(45 245)
Solde à la fin de la période	770	3 592	45 105	45 190	144 868	156 685

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

Catégorie équilibrée canadienne BlackRock Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	257 013	(97 040)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(44 577)	(28 140)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(187 553)	146 122
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(44 556)	(42 476)
Achats de placements	(300 739)	(491 542)
Produit de la vente de placements	503 666	377 802
Variation des intérêts courus	-	-
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	103	45
Variation des autres créditeurs et charges à payer	1	1
Variation de l'impôt à payer	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	183 358	(135 228)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(146)	(3 181)
Produit de l'émission d'actions rachetables	423 273	703 190
Rachat d'actions rachetables	(617 220)	(555 745)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(194 093)	144 264
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(10 735)	9 036
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	9 264	228
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(1 471)	9 264
Intérêts reçus	100	35
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds équilibré canadien				
BlackRock Sun Life, série I	130 375	1 645 738	1 855 569	
		1 645 738	1 855 569	99,36
Total des placements		1 645 738	1 855 569	99,36
Autres actifs, moins les passifs				
			12 045	0,64
Total de l'actif net			1 867 614	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie équilibrée canadienne BlackRock Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds équilibré canadien BlackRock Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds sous-jacent investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2019 et 2018 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
AAA/Aaa	0,34	-
Total	0,34	-

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

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

Le tableau ci-dessous résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 31 décembre 2019 et 2018. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	213 097	11,41	151 328	8,39
Total	213 097	11,41	151 328	8,39

Au 31 décembre 2019, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 10 655 \$ (7 566 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2019 et 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Fonds négociés en Bourse		
Obligations étrangères	15,4	16,8
Technologies de l'information	5,7	4,9
Soins de santé	4,7	4,6
Consommation discrétionnaire	2,8	2,6
Consommation de base	2,4	2,3
Services de communication	1,9	1,8
Industrie	1,4	1,3
Immobilier	0,1	0,2
Services publics	-	0,1
Fonds communs de placement		
Actions canadiennes	41,0	41,5
Titres à revenu fixe canadiens	23,5	23,4
Actifs (passifs) dérivés	0,3	(0,3)
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 31 décembre 2019 et 2018.

	31 décembre 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	1 855 569	-	-	1 855 569

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	1 796 831	-	-	1 796 831

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

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

Catégorie équilibrée canadienne BlackRock Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série A	14 520	185 287
Série AT5	1 022	14 270
Série F	2 054	28 184
Série FT5	770	11 605

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série A	14 124	160 717
Série AT5	949	12 378
Série F	1 998	24 186
Série FT5	715	9 956

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	31 décembre 2019		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	447	-	4 419
Série AT5	34	-	980
Série F	68	-	669
Série FT5	28	-	790

	31 décembre 2018		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	413	-	3 602
Série AT5	32	-	953
Série F	62	-	540
Série FT5	10 016	-	695

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 épargnants 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur au poste Placements des états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	31 décembre 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	15 918 677	12 296 783
Trésorerie	116 142	8 757
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	16 287	-
Intérêts courus	-	72
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	400	6 237
	16 051 506	12 311 849
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	44	28
Rachats à payer	16 992	-
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	6 495
Frais de gestion à payer	420	270
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	17 456	6 793
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	16 034 050	12 305 056
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	937 955	749 125
Série AT5	15 317	12 612
Série F	261 615	50 466
Série FT5	110 278	90 700
Série I	14 574 970	11 285 781
Série O	133 915	116 372
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	11,91	10,18
Série AT5	12,99	11,61
Série F	12,36	10,49
Série FT5	14,86	13,19
Série I	10,97	9,26
Série O	11,30	9,54

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	411	90
Distributions des fonds sous-jacents	583 927	311 310
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	131 888	88 224
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 164 656	(1 562 080)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	2 880 882	(1 162 456)
Total des produits (de la perte)	2 880 882	(1 162 456)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	11 443	10 271
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	1 220	1 098
Frais du comité d'examen indépendant	16	22
Total des charges d'exploitation	12 679	11 391
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	2 868 203	(1 173 847)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	2 868 203	(1 173 847)
Impôt	-	228
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 868 203	(1 174 075)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	162 089	(84 006)
Série AT5	2 664	(1 359)
Série F	23 579	(4 467)
Série FT5	19 798	241
Série I	2 634 186	(1 073 213)
Série O	25 887	(11 271)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	75 438	76 949
Série AT5	1 117	1 026
Série F	14 684	3 823
Série FT5	7 040	925
Série I	1 283 823	1 203 468
Série O	12 106	11 666
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	2,15	(1,09)
Série AT5	2,38	(1,32)
Série F	1,61	(1,17)
Série FT5	2,81	0,26
Série I	2,05	(0,89)
Série O	2,14	(0,97)

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

Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série F		Série FT5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	749 125 \$	962 321	12 612	13 968	50 466	29 958	90 700	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	162 089 \$	(84 006)	2 664	(1 359)	23 579	(4 467)	19 798	241
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	227 826 \$	215 376	-	3	394 750	25 045	-	90 459
Rachat d'actions rachetables	(201 804) \$	(344 566)	-	-	(207 342)	(70)	(315)	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	31 883 \$	47 042	1 201	1 449	7 681	1 989	8 423	3 009
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-	-	-
	57 905 \$	(82 148)	1 201	1 452	195 089	26 964	8 108	93 468
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(5 542) \$	(32 210)	(93)	(461)	(373)	(990)	(668)	(355)
Du revenu de placement net	(25 622) \$	(14 832)	(418)	(249)	(7 146)	(999)	(3 012)	(1 796)
Remboursement de capital	- \$	-	(649)	(739)	-	-	(4 648)	(858)
	(31 164) \$	(47 042)	(1 160)	(1 449)	(7 519)	(1 989)	(8 328)	(3 009)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	188 830 \$	(213 196)	2 705	(1 356)	211 149	20 508	19 578	90 700
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	937 955 \$	749 125	15 317	12 612	261 615	50 466	110 278	90 700
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	73 614	80 580	1 086	970	4 810	2 448	6 874	-
Actions émises	19 828	18 606	-	3	32 658	2 185	-	6 651
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	2 639	4 386	93	113	610	183	568	223
Actions rachetées	(17 340)	(29 958)	-	-	(16 907)	(6)	(22)	-
Solde à la fin de la période	78 741	73 614	1 179	1 086	21 171	4 810	7 420	6 874

	Série I		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	11 285 781 \$	12 194 800	116 372	128 939	12 305 056	13 329 986
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 634 186 \$	(1 073 213)	25 887	(11 271)	2 868 203	(1 174 075)
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 479 626 \$	2 823 578	3 750	7 113	3 105 952	3 161 574
Rachat d'actions rachetables	(1 824 624) \$	(2 659 384)	(12 094)	(8 409)	(2 246 179)	(3 012 429)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	482 223 \$	657 302	4 526	6 371	535 937	717 162
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	1 137 225 \$	821 496	(3 818)	5 075	1 395 710	866 307
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(83 729) \$	(433 905)	(865)	(4 064)	(91 270)	(471 985)
Du revenu de placement net	(398 493) \$	(223 397)	(3 661)	(2 307)	(438 352)	(243 580)
Remboursement de capital	- \$	-	-	-	(5 297)	(1 597)
	(482 222) \$	(657 302)	(4 526)	(6 371)	(534 919)	(717 162)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	3 289 189 \$	(909 019)	17 543	(12 567)	3 728 994	(1 024 930)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	14 574 970 \$	11 285 781	133 915	116 372	16 034 050	12 305 056
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	1 218 717	1 136 098	12 196	11 650	1 317 297	1 231 746
Actions émises	235 146	273 431	351	676	287 983	301 552
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	44 403	67 917	405	640	48 718	73 462
Actions rachetées	(169 975)	(258 729)	(1 101)	(770)	(205 345)	(289 463)
Solde à la fin de la période	1 328 291	1 218 717	11 851	12 196	1 448 653	1 317 297

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

Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 868 203	(1 174 075)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(131 888)	(88 224)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 164 656)	1 562 080
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(583 927)	(311 310)
Achats de placements	(2 655 021)	(3 833 913)
Produit de la vente de placements	1 890 816	2 841 331
Variation des intérêts courus	72	(72)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	878 902
Variation des frais de gestion à payer	150	-
Variation des autres créditeurs et charges à payer	16	(4)
Variation de l'impôt à payer	-	(3 366)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(776 235)	(128 651)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	1 018	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 111 789	3 180 596
Rachat d'actions rachetables	(2 229 187)	(3 012 429)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	883 620	168 167
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	107 385	39 516
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	8 757	(30 759)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	116 142	8 757
Intérêts reçus	483	18
Impôt payé	-	(3 594)
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life, série I	1 351 033	14 762 190	15 918 677	
		14 762 190	15 918 677	99,28
Total des placements		14 762 190	15 918 677	99,28
Autres actifs, moins les passifs			115 373	0,72
Total de l'actif net			16 034 050	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

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

Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock 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 le fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés dans des devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Le fonds est donc exposé au risque de change, parce que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 31 décembre 2019 et 2018. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	8 974	0,06	7 981	0,06
Total	8 974	0,06	7 981	0,06

Au 31 décembre 2019, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 449 \$ (399 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison des placements du fonds sous-jacent dans des actions.

Au 31 décembre 2019, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 791 343 \$ (605 357 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2019 et 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actions		
Services financiers	31,6	32,6
Énergie	16,8	17,3
Matériaux	11,2	11,0
Industrie	10,8	9,9
Technologies de l'information	5,6	3,9
Services de communication	5,4	5,8
Services publics	4,7	4,0
Consommation discrétionnaire	4,1	4,2
Consommation de base	3,8	3,9
Immobilier	3,4	3,1
Soins de santé	1,3	1,5
Autres actifs, moins les passifs	1,3	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 31 décembre 2019 et 2018.

	31 décembre 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	15 918 677	-	-	15 918 677

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	12 296 783	-	-	12 296 783

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

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

Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life (suite)

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série A	17 840	212 504
Série AT5	1 179	15 317
Série F	-	-
Série FT5	802	11 921
Série I	-	-

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série A	17 191	174 940
Série AT5	1 086	12 612
Série F	2 282	23 947
Série FT5	739	9 754
Série I	1 133	10 496

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	31 décembre 2019		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	507	-	7 093
Série AT5	37	-	1 160
Série F	63	29 432	177
Série FT5	28	-	899
Série I	-	12 265	77

	31 décembre 2018		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	466	-	9 858
Série AT5	34	-	1 449
Série F	64	-	1 345
Série FT5	10 017	-	1 032
Série I	-	-	589

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 épargnants 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur au poste Placements des états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série I	1 ^{er} mai 2015	1 ^{er} mai 2015
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	31 décembre 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	8 167 147	6 112 119
Trésorerie	45 187	7 409
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	255	-
Intérêts courus	-	12
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	16 035	55 455
	8 228 624	6 174 995
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	30	20
Rachats à payer	300	2 937
Distributions à payer	-	733
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	16 035	55 570
Frais de gestion à payer	468	349
Impôt à payer	4 853	3 675
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	21 686	63 284
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 206 938	6 111 711
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	714 623	601 720
Série AT5	37 101	35 218
Série AT8	44 171	38 982
Série F	93 720	57 937
Série FT5	12 157	9 872
Série FT8	12 157	9 872
Série I	6 874 972	5 107 636
Série O	418 037	250 474
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	13,21	11,27
Série AT5	14,45	12,90
Série AT8	11,85	10,88
Série F	14,24	11,99
Série FT5	15,38	13,57
Série FT8	14,54	13,20
Série I	11,90	9,98
Série O	13,01	10,92

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	153	28
Distributions des fonds sous-jacents	192 340	228 950
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	83 557	39 805
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 201 311	(700 652)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	1 477 361	(431 869)
Total des produits (de la perte)	1 477 361	(431 869)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	13 350	13 378
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	873	797
Frais du comité d'examen indépendant	12	14
Total des charges d'exploitation	14 235	14 189
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	1 463 126	(446 058)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	1 463 126	(446 058)
Impôt	3 115	2 500
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 460 011	(448 558)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	128 082	(51 963)
Série AT5	7 093	(2 552)
Série AT8	8 173	(3 430)
Série F	15 208	(6 921)
Série FT5	2 253	(128)
Série FT8	2 253	(128)
Série I	1 222 256	(365 326)
Série O	74 693	(18 110)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	53 131	55 820
Série AT5	2 538	2 288
Série AT8	3 644	2 981
Série F	5 967	3 630
Série FT5	754	696
Série FT8	785	705
Série I	546 752	425 697
Série O	31 213	22 451
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	2,41	(0,93)
Série AT5	2,79	(1,12)
Série AT8	2,24	(1,15)
Série F	2,55	(1,91)
Série FT5	2,99	(0,18)
Série FT8	2,87	(0,18)
Série I	2,24	(0,86)
Série O	2,39	(0,81)

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

Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	601 720	\$ 704 891	35 218	14 689	38 982	37 682	57 937	52 748
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	128 082	\$ (51 963)	7 093	(2 552)	8 173	(3 430)	15 208	(6 921)
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	99 551	\$ 173 093	-	24 804	-	7 168	57 732	36 462
Rachat d'actions rachetables	(115 434)	\$ (224 301)	(4 620)	(1 000)	-	-	(37 241)	(24 352)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	25 092	\$ 26 729	2 307	2 206	1 734	2 272	2 903	2 130
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	9 209	\$ (24 479)	(2 313)	26 010	1 734	9 440	23 394	14 240
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(10 508)	\$ (16 885)	(545)	(549)	(670)	(841)	(999)	(1 182)
Du revenu de placement net	(13 880)	\$ (9 844)	(725)	(579)	(872)	(649)	(1 820)	(948)
Remboursement de capital	-	\$ -	(1 627)	(1 801)	(3 176)	(3 220)	-	-
	(24 388)	\$ (26 729)	(2 897)	(2 929)	(4 718)	(4 710)	(2 819)	(2 130)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	112 903	\$ (103 171)	1 883	20 529	5 189	1 300	35 783	5 189
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	714 623	\$ 601 720	37 101	35 218	44 171	38 982	93 720	57 937
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	53 374	55 191	2 729	953	3 582	2 803	4 833	3 929
Actions émises	7 934	13 881	-	1 692	-	598	4 279	2 672
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	1 905	2 260	163	154	147	181	204	171
Actions rachetées	(9 120)	(17 958)	(324)	(70)	-	-	(2 733)	(1 939)
Solde à la fin de la période	54 093	53 374	2 568	2 729	3 729	3 582	6 583	4 833

	Série FT5		Série FT8		Série I		Série O	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	9 872	\$ -	9 872	-	5 107 636	3 726 701	250 474	269 830
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 253	\$ (128)	2 253	(128)	1 222 256	(365 326)	74 693	(18 110)
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	\$ 10 000	-	10 000	2 312 221	2 270 612	103 925	26 063
Rachat d'actions rachetables	-	\$ -	-	-	(1 767 144)	(524 351)	(11 054)	(27 309)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	951	\$ 878	1 269	1 174	223 242	176 191	14 015	10 040
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	951	\$ 10 878	1 269	11 174	768 319	1 922 452	106 886	8 794
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(171)	\$ (238)	(171)	(238)	(90 011)	(93 530)	(5 891)	(5 940)
Du revenu de placement net	(236)	\$ (162)	(236)	(161)	(133 228)	(82 661)	(8 125)	(4 100)
Remboursement de capital	(512)	\$ (478)	(830)	(775)	-	-	-	-
	(919)	\$ (878)	(1 237)	(1 174)	(223 239)	(176 191)	(14 016)	(10 040)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	2 285	\$ 9 872	2 285	9 872	1 767 336	1 380 935	167 563	(19 356)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	12 157	\$ 9 872	12 157	9 872	6 874 972	5 107 636	418 037	250 474
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	727	-	748	-	511 874	335 584	22 945	22 197
Actions émises	-	667	-	667	205 252	207 282	8 939	2 103
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	63	60	88	81	19 438	17 096	1 118	887
Actions rachetées	-	-	-	-	(158 962)	(48 088)	(880)	(2 242)
Solde à la fin de la période	790	727	836	748	577 602	511 874	32 122	22 945

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

Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

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

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Total	
	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	6 111 711 \$	4 806 541
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 460 011 \$	(448 558)
Opérations sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 573 429 \$	2 558 202
Rachat d'actions rachetables	(1 935 493) \$	(801 313)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	271 513 \$	221 620
Distributions capitalisées	- \$	-
	909 449 \$	1 978 509
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables		
Des gains en capital	(108 966) \$	(119 403)
Du revenu de placement net	(159 122) \$	(99 104)
Remboursement de capital	(6 145) \$	(6 274)
	(274 233) \$	(224 781)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	2 095 227 \$	1 305 170
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	8 206 938 \$	6 111 711
Opérations sur actions rachetables		
Solde au début de la période	600 812	420 657
Actions émises	226 404	229 562
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	23 126	20 890
Actions rachetées	(172 019)	(70 297)
Solde à la fin de la période	678 323	600 812

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019	2018		2019	2018
	(\$)	(\$)		(\$)	(\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	671 266	1 710 482
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 460 011	(448 558)	Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	37 778	13 506
Ajustements :			Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	7 409	(6 097)
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(83 557)	(39 805)	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	45 187	7 409
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 201 311)	700 652	Intérêts reçus	165	16
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(192 340)	(228 950)	Impôt payé	(1 937)	(2 172)
Achats de placements	(2 486 008)	(2 490 087)	Intérêts versés	-	-
Produit de la vente de placements	1 868 398	809 444			
Variation des intérêts courus	12	(12)			
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-			
Variation des frais de gestion à payer	119	14			
Variation des autres créditeurs et charges à payer	10	(2)			
Variation de l'impôt à payer	1 178	328			
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(633 488)	(1 696 976)			
Flux de trésorerie liés aux activités de financement					
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(3 453)	(2 428)			
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 612 849	2 515 247			
Rachat d'actions rachetables	(1 938 130)	(802 337)			

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

Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life, série I	538 538	7 383 547	8 167 147	
		7 383 547	8 167 147	99,52
Total des placements		7 383 547	8 167 147	99,52
Autres actifs, moins les passifs			39 791	0,48
Total de l'actif net			8 206 938	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds sous-jacent investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2019 et 2018 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
AAA/Aaa	0,11	-
Total	0,11	-

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

Le tableau ci-dessous résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 31 décembre 2019 et 2018. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	1 431 274	17,44	1 109 471	18,15
Total	1 431 274	17,44	1 109 471	18,15

Au 31 décembre 2019, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 71 564 \$ (55 474 \$ au 31 décembre 2018). 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.

Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison des placements du fonds sous-jacent dans des actions.

Au 31 décembre 2019, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 277 055 \$ (204 813 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2019 et 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Fonds négociés en Bourse		
Technologies de l'information	9,1	8,6
Soins de santé	7,8	8,3
Consommation discrétionnaire	4,8	4,6
Consommation de base	4,0	4,2
Services de communication	3,1	3,1
Industrie	2,2	2,4
Immobilier	0,4	0,3
Services publics	-	0,6
Actions		
Services financiers	21,6	22,2
Énergie	11,5	11,8
Matériaux	7,7	7,5
Industrie	7,4	6,7
Technologies de l'information	3,8	2,7
Services de communication	3,7	4,0
Services publics	3,2	2,7
Consommation discrétionnaire	2,8	2,8
Consommation de base	2,6	2,6
Immobilier	2,3	2,1
Soins de santé	0,9	1,0
Autres actifs, moins les passifs	1,1	1,8
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2019 et 2018.

	31 décembre 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	8 167 147	-	-	8 167 147

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	6 112 119	-	-	6 112 119

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série A	16 036	211 855
Série AT5	1 140	16 470
Série AT8	1 389	16 451
Série F	2 226	31 687
Série FT5	790	12 157
Série FT8	836	12 157
Série I	1 161	13 824

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série A	15 436	174 023
Série AT5	1 048	13 529
Série AT8	1 242	13 515
Série F	2 142	25 681
Série FT5	727	9 872
Série FT8	748	9 872
Série I	1 121	11 187

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

Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	31 décembre 2019		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	500	-	7 116
Série AT5	39	-	1 256
Série AT8	39	-	1 690
Série F	74	-	1 059
Série FT5	29	-	919
Série FT8	29	-	1 237
Série I	-	-	462

	31 décembre 2018		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	462	-	7 075
Série AT5	36	-	1 318
Série AT8	36	-	1 796
Série F	68	-	1 038
Série FT5	10 017	-	877
Série FT8	10 017	-	1 174
Série I	-	-	451

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 épargnants 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur au poste Placements des états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT8	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série FT8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série I	1 ^{er} mai 2015	1 ^{er} mai 2015
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	31 décembre 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	46 607 417	23 869 993
Trésorerie	321 674	5 790
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	142 766	39 170
	47 071 857	23 914 953
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	600	362
Rachats à payer	-	-
Distributions à payer	947	8 853
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	168 896	42 471
Frais de gestion à payer	5 310	3 250
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	175 753	54 936
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	46 896 104	23 860 017
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	5 594 911	3 382 468
Série AT5	1 368 982	1 362 289
Série F	2 632 099	1 872 626
Série FT5	200 998	10 227
Série I	36 064 171	16 637 686
Série O	1 034 943	594 721
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	12,77	10,78
Série AT5	13,94	12,32
Série F	13,67	11,42
Série FT5	15,81	13,81
Série I	12,44	10,29
Série O	13,12	10,87

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	1 183	347
Distributions des fonds sous-jacents	2 139 887	1 251 690
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	44 007	(80 003)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	4 497 614	(1 832 592)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	6 682 691	(660 558)
Total des produits (de la perte)	6 682 691	(660 558)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	130 176	106 174
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	14 859	11 549
Frais du comité d'examen indépendant	100	128
Total des charges d'exploitation	145 135	117 851
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	6 537 556	(778 409)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	6 537 556	(778 409)
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 537 556	(778 409)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	741 914	(177 497)
Série AT5	254 279	(69 084)
Série F	419 500	(73 903)
Série FT5	25 453	227
Série I	4 931 045	(435 584)
Série O	165 365	(22 568)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	350 885	275 797
Série AT5	94 850	102 383
Série F	169 248	116 334
Série FT5	10 921	684
Série I	2 254 842	1 294 553
Série O	70 038	52 135
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	2,11	(0,64)
Série AT5	2,68	(0,67)
Série F	2,48	(0,64)
Série FT5	2,33	0,33
Série I	2,19	(0,34)
Série O	2,36	(0,43)

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

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

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série F		Série FT5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	3 382 468	\$ 3 089 253	1 362 289	1 298 663	1 872 626	859 127	10 227	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	741 914	\$ (177 497)	254 279	(69 084)	419 500	(73 903)	25 453	227
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 915 789	\$ 1 707 406	201 567	291 014	1 113 932	1 311 547	165 040	10 000
Rachat d'actions rachetables	(1 444 630)	\$ (1 236 694)	(424 626)	(130 486)	(773 034)	(224 145)	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	92 933	\$ 192 784	57 981	125 010	43 623	103 433	11 524	1 055
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	1 564 092	\$ 663 496	(165 078)	285 538	384 521	1 190 835	176 564	11 055
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(7 061)	\$ (15 125)	(2 853)	(6 327)	(3 857)	(5 122)	(346)	(48)
Du revenu de placement net	(86 502)	\$ (177 659)	(21 296)	(72 352)	(40 691)	(98 311)	(3 104)	(537)
Remboursement de capital	-	\$ -	(58 359)	(74 149)	-	-	(7 796)	(470)
	(93 563)	\$ (192 784)	(82 508)	(152 828)	(44 548)	(103 433)	(11 246)	(1 055)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	2 212 443	\$ 293 215	6 693	63 626	759 473	1 013 499	190 771	10 227
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	5 594 911	\$ 3 382 468	1 368 982	1 362 289	2 632 099	1 872 626	200 998	10 227
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	313 677	256 798	110 555	89 625	163 973	68 200	740	-
Actions émises	235 495	143 518	14 730	20 947	84 360	104 316	11 234	666
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	7 200	17 705	4 128	9 440	3 224	9 020	741	74
Actions rachetées	(118 080)	(104 344)	(31 177)	(9 457)	(59 012)	(17 563)	-	-
Solde à la fin de la période	438 292	313 677	98 236	110 555	192 545	163 973	12 715	740

	Série I		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	16 637 686	\$ 11 669 396	594 721	671 956	23 860 017	17 588 395
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 931 045	\$ (435 584)	165 365	(22 568)	6 537 556	(778 409)
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	16 506 941	\$ 7 568 044	313 399	62 493	21 216 668	10 950 504
Rachat d'actions rachetables	(2 011 501)	\$ (2 164 170)	(38 542)	(117 160)	(4 692 333)	(3 872 655)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	593 351	\$ 931 586	17 479	34 178	816 891	1 388 046
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-
	15 088 791	\$ 6 335 460	292 336	(20 489)	17 341 226	8 465 895
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(38 088)	\$ (60 007)	(1 475)	(2 926)	(53 680)	(89 555)
Du revenu de placement net	(555 263)	\$ (871 579)	(16 004)	(31 252)	(722 860)	(1 251 690)
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	(66 155)	(74 619)
	(593 351)	\$ (931 586)	(17 479)	(34 178)	(842 695)	(1 415 864)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	19 426 485	\$ 4 968 290	440 222	(77 235)	23 036 087	6 271 622
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	36 064 171	\$ 16 637 686	1 034 943	594 721	46 896 104	23 860 017
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	1 617 099	1 038 663	54 731	56 535	2 260 775	1 509 821
Actions émises	1 404 100	679 348	25 901	5 107	1 775 820	953 902
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	48 025	90 224	1 344	3 130	64 662	129 593
Actions rachetées	(170 156)	(191 136)	(3 114)	(10 041)	(381 539)	(332 541)
Solde à la fin de la période	2 899 068	1 617 099	78 862	54 731	3 719 718	2 260 775

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

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

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 537 556	(778 409)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(44 007)	80 003
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(4 497 614)	1 832 592
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(2 139 887)	(1 251 690)
Achats de placements	(18 653 455)	(9 768 927)
Produit de la vente de placements	2 723 964	2 637 719
Variation des intérêts courus	-	-
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	2 060	948
Variation des autres créditeurs et charges à payer	238	103
Variation de l'impôt à payer	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(16 071 145)	(7 247 661)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(33 710)	(21 739)
Produit de l'émission d'actions rachetables	21 113 072	11 164 809
Rachat d'actions rachetables	(4 692 333)	(3 872 655)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	16 387 029	7 270 415
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	315 884	22 754
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	5 790	(16 964)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	321 674	5 790
Intérêts reçus	1 183	347
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life, série I	3 806 365	44 484 581	46 607 417	
		44 484 581	46 607 417	99,38
Total des placements		44 484 581	46 607 417	99,38
Autres actifs, moins les passifs			288 687	0,62
Total de l'actif net			46 896 104	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

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

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2019 et 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actions		
Services financiers	20,3	19,6
Industrie	8,8	8,6
Soins de santé	7,8	9,5
Technologies de l'information	8,2	8,5
Infrastructures énergétiques	8,9	7,2
Services de communication	6,3	7,3
Services publics	5,9	6,8
Consommation de base	5,1	6,9
Énergie	5,8	4,5
Consommation discrétionnaire	3,9	3,6
Matériaux	4,0	3,3
Immobilier	2,7	3,5
Actions non cotées – immobilier	0,7	1,9
Autres actifs, moins les passifs	11,6	8,8
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2019 et 2018.

	31 décembre 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	46 607 417	-	-	46 607 417

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	23 869 993	-	-	23 869 993

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	790	12 492
Série I	1 249	15 534

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	740	10 227
Série I	1 227	12 625

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

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

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

31 décembre 2019			
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	29	-	739
Série I	-	-	266

31 décembre 2018			
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	10 017	-	1 055
Série I	-	-	722

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 épargnants 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur au poste Placements des états 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 le fonds sous-jacent aux 31 décembre 2019 et 2018 :

Au 31 décembre 2019		
Fonds sous-jacent	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life, série I	99	35

Au 31 décembre 2018		
Fonds sous-jacent	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Fonds d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life, série I	100	30

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série I	1 ^{er} mai 2015	1 ^{er} mai 2015
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie de rendement stratégique Dynamique Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	31 décembre 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	29 991 479	25 938 792
Trésorerie	57 105	49 600
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	3 762
Intérêts courus	-	527
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	837	372 901
	30 049 421	26 365 582
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	-	-
Rachats à payer	-	-
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	730	17 083
Frais de gestion à payer	5 099	4 046
Impôt à payer	107 362	89 399
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	113 191	110 528
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	29 936 230	26 255 054
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	5 545 319	5 395 651
Série AT5	643 295	431 753
Série F	2 408 448	1 292 028
Série FT5	145 837	137 273
Série I	11 697 151	8 978 348
Série O	9 496 180	10 020 001
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	11,29	10,42
Série AT5	12,24	11,85
Série F	12,13	11,07
Série FT5	14,84	14,20
Série I	11,14	10,05
Série O	11,58	10,47

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	943	1 127
Distributions des fonds sous-jacents	2 156 009	1 795 427
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	7 210	(22 081)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 579 641	(1 970 010)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	3 743 803	(195 537)
Total des produits (de la perte)	3 743 803	(195 537)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	147 527	152 231
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	31 023	30 336
Frais du comité d'examen indépendant	228	338
Total des charges d'exploitation	178 778	182 905
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	3 565 025	(378 442)
Charges financières		
Charges d'intérêts	(3)	-
Résultat net avant impôt	3 565 022	(378 442)
Impôt	107 362	93 066
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 457 660	(471 508)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	578 467	(200 957)
Série AT5	49 351	(15 868)
Série F	211 301	(23 251)
Série FT5	16 656	(4 040)
Série I	1 312 484	(82 759)
Série O	1 289 401	(144 633)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	499 910	581 273
Série AT5	43 244	35 321
Série F	170 782	76 002
Série FT5	9 754	2 901
Série I	987 738	838 201
Série O	900 096	931 932
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,16	(0,35)
Série AT5	1,14	(0,45)
Série F	1,24	(0,31)
Série FT5	1,71	(1,39)
Série I	1,33	(0,10)
Série O	1,43	(0,16)

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

Catégorie de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série F		Série FT5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	5 395 651	\$ 7 157 060	431 753	495 821	1 292 028	424 362	137 273	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	578 467	\$ (200 957)	49 351	(15 868)	211 301	(23 251)	16 656	(4 040)
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	856 006	\$ 1 125 690	264 512	51 054	938 009	1 006 586	-	143 288
Rachat d'actions rachetables	(1 300 509)	\$ (2 686 142)	(77 051)	(75 974)	(35 347)	(115 669)	(8 199)	(1 975)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	150 286	\$ 150 243	12 213	12 103	45 970	34 318	10 537	5 684
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(294 217)	\$ (1 410 209)	199 674	(12 817)	948 632	925 235	2 338	146 997
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(89 409)	\$ (8 998)	(6 656)	(621)	(23 897)	(680)	(2 329)	(13)
Du revenu de placement net	(45 173)	\$ (141 245)	(5 290)	(11 469)	(19 616)	(33 638)	(1 188)	(3 574)
Remboursement de capital	-	\$ -	(25 537)	(23 293)	-	-	(6 913)	(2 097)
	(134 582)	\$ (150 243)	(37 483)	(35 383)	(43 513)	(34 318)	(10 430)	(5 684)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	149 668	\$ (1 761 409)	211 542	(64 068)	1 116 420	867 666	8 564	137 273
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	5 545 319	\$ 5 395 651	643 295	431 753	2 408 448	1 292 028	145 837	137 273
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	517 877	646 825	36 420	37 387	116 687	36 519	9 664	-
Actions émises	77 589	102 100	21 437	3 981	80 823	87 151	-	9 401
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	13 561	15 449	998	960	3 930	3 097	715	396
Actions rachetées	(117 861)	(246 497)	(6 304)	(5 908)	(2 949)	(10 080)	(550)	(133)
Solde à la fin de la période	491 166	517 877	52 551	36 420	198 491	116 687	9 829	9 664

	Série I		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	8 978 348	\$ 8 013 450	10 020 001	11 651 340	26 255 054	27 742 033
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 312 484	\$ (82 759)	1 289 401	(144 633)	3 457 660	(471 508)
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 901 716	\$ 1 937 773	1 606 125	1 902 257	6 566 368	6 166 648
Rachat d'actions rachetables	(1 495 397)	\$ (890 116)	(3 419 347)	(3 388 963)	(6 335 850)	(7 158 839)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	259 507	\$ 244 349	249 537	264 865	728 050	711 562
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-
	1 665 826	\$ 1 292 006	(1 563 685)	(1 221 841)	958 568	(280 629)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(164 212)	\$ (10 627)	(172 068)	(13 425)	(458 571)	(34 364)
Du revenu de placement net	(95 295)	\$ (233 722)	(77 469)	(251 440)	(244 031)	(675 088)
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	(32 450)	(25 390)
	(259 507)	\$ (244 349)	(249 537)	(264 865)	(735 052)	(734 842)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	2 718 803	\$ 964 898	(523 821)	(1 631 339)	3 681 176	(1 486 979)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	11 697 151	\$ 8 978 348	9 496 180	10 020 001	29 936 230	26 255 054
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	892 935	767 720	957 469	1 070 625	2 531 052	2 559 076
Actions émises	271 423	186 040	145 973	175 521	597 245	564 194
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	24 460	24 275	22 711	25 275	66 375	69 452
Actions rachetées	(139 150)	(85 100)	(306 026)	(313 952)	(572 840)	(661 670)
Solde à la fin de la période	1 049 668	892 935	820 127	957 469	2 621 832	2 531 052

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

Catégorie de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 457 660	(471 508)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(7 210)	22 081
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 579 641)	1 970 010
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(2 156 009)	(1 795 427)
Achats de placements	(4 595 737)	(3 539 742)
Produit de la vente de placements	4 273 319	5 186 450
Variation des intérêts courus	527	(527)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	1 053	(24)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	-	(87)
Variation de l'impôt à payer	17 963	56 592
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(588 075)	1 427 818
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(7 002)	(23 280)
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 938 432	5 826 273
Rachat d'actions rachetables	(6 335 850)	(7 164 920)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	595 580	(1 361 927)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7 505	65 891
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	49 600	(16 291)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	57 105	49 600
Intérêts reçus	1 470	600
Impôt payé	(89 399)	(36 474)
Intérêts versés	(3)	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life, série I	2 722 266	29 760 295	29 991 479	
		29 760 295	29 991 479	100,18
Total des placements		29 760 295	29 991 479	100,18
Autres actifs, moins les passifs			(55 249)	(0,18)
Total de l'actif net			29 936 230	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie de rendement stratégique Dynamique Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds de rendement stratégique Dynamique Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds sous-jacent investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2019 et 2018 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
AAA/Aaa	2,23	11,23
AA/Aa	3,63	4,41
A/A	4,72	2,79
BBB/Bbb	5,81	4,30
BB/Ba	0,31	0,12
Non noté	0,31	0,77
Total	17,01	23,62

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

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

Le tableau ci-dessous résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 31 décembre 2019 et 2018. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Placements exposés au risque de change (\$ CA)	
	31 décembre 2019	Pourcentage de l'actif net (%)	31 décembre 2018	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	12 548 296	41,92	6 930 076	26,40
Livre sterling	1 043	-	3 392	0,01
Total	12 549 339	41,92	6 933 468	26,41

Au 31 décembre 2019, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 627 467 \$ (346 673 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2019	248 596	1 514 705	2 971 525	4 734 826
31 décembre 2018	2 690 060	670 269	2 225 010	5 585 339

Au 31 décembre 2019 si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 455 478 \$ (242 282 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison des placements du fonds sous-jacent dans des actions.

Au 31 décembre 2019, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 800 679 \$ (514 930 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2019 et 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Catégorie de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,8	5,8
Acceptations bancaires	-	4,2
Obligations		
Obligations fédérales	0,3	1,1
Obligations provinciales	0,5	-
Obligations municipales	0,2	-
Obligations de sociétés	13,7	9,9
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,3	0,2
Actions		
Énergie	4,1	3,9
Matériaux	2,5	1,4
Industrie	4,1	2,1
Consommation discrétionnaire	3,0	2,6
Consommation de base	1,7	2,6
Soins de santé	4,4	5,2
Services financiers	12,7	7,4
Immobilier	4,0	4,1
Technologies de l'information	5,7	1,5
Services de communication	5,8	4,8
Services publics	5,3	3,7
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	15,1	14,9
Obligations de sociétés américaines	2,3	-
Fonds de revenu et fonds de placement immobilier	1,0	1,2
Fonds de titres à revenu fixe à rendement élevé	5,9	5,2
Actifs (passifs) dérivés	-	(1,1)
Autres actifs, moins les passifs	6,6	19,3
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2019 et 2018.

	31 décembre 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	29 991 479	-	-	29 991 479
	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	25 938 792	-	-	25 938 792

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	775	11 496
Série I	1 179	13 136

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	718	10 205
Série I	1 150	11 562

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	31 décembre 2019		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série F	-	-	-
Série FT5	28	-	799
Série I	-	-	305

	31 décembre 2018		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série F	25	11 092	14
Série FT5	10 016	-	748
Série I	-	-	316

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

Catégorie de rendement stratégique Dynamique Sun Life (suite)

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 épargnants 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur au poste Placements des états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série I	1 ^{er} mai 2015	1 ^{er} mai 2015
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	31 décembre 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	11 140 472	8 315 097
Trésorerie	71 948	12 295
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	4 062	180
Intérêts courus	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	300	205
	11 216 782	8 327 777
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	280	197
Rachats à payer	4 167	285
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	361	5 397
Frais de gestion à payer	653	505
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	5 461	6 384
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 211 321	8 321 393
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	745 989	677 356
Série AT5	12 098	10 171
Série F	224 396	130 474
Série FT5	11 657	9 690
Série I	9 900 459	7 161 031
Série O	316 722	332 671
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	10,51	9,17
Série AT5	12,33	11,25
Série F	11,05	9,54
Série FT5	14,65	13,22
Série I	11,75	10,01
Série O	11,66	9,94

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	292	244
Distributions des fonds sous-jacents	344 973	198 414
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	83 358	22 350
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 422 327	(1 049 930)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	1 850 950	(828 922)
Total des produits (de la perte)	1 850 950	(828 922)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	19 650	24 047
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	7 676	7 582
Frais du comité d'examen indépendant	13	31
Total des charges d'exploitation	27 339	31 660
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	1 823 611	(860 582)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	1 823 611	(860 582)
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 823 611	(860 582)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	128 428	(101 383)
Série AT5	1 893	(1 367)
Série F	27 861	(28 732)
Série FT5	1 936	(329)
Série I	1 597 580	(691 752)
Série O	65 913	(37 019)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	74 586	86 797
Série AT5	926	988
Série F	15 568	28 534
Série FT5	751	696
Série I	744 363	641 150
Série O	28 584	33 209
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,72	(1,17)
Série AT5	2,04	(1,38)
Série F	1,79	(1,01)
Série FT5	2,58	(0,47)
Série I	2,15	(1,08)
Série O	2,31	(1,11)

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

Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série F		Série FT5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	677 356	\$ 1 052 327	10 171	13 723	130 474	372 089	9 690	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	128 428	\$ (101 383)	1 893	(1 367)	27 861	(28 732)	1 936	(329)
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	202 867	\$ 323 290	-	281	70 119	190 300	-	10 019
Rachat d'actions rachetables	(262 847)	\$ (596 208)	-	(2 466)	(3 891)	(397 194)	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	25 479	\$ 36 146	960	1 231	7 172	4 327	918	941
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(34 501)	\$ (236 772)	960	(954)	73 400	(202 567)	918	10 960
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(2 341)	\$ (20 683)	(33)	(296)	(425)	(7 200)	(31)	(232)
Du revenu de placement net	(22 953)	\$ (16 133)	(372)	(242)	(6 914)	(3 116)	(359)	(231)
Remboursement de capital	-	\$ -	(521)	(693)	-	-	(497)	(478)
	(25 294)	\$ (36 816)	(926)	(1 231)	(7 339)	(10 316)	(887)	(941)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	68 633	\$ (374 971)	1 927	(3 552)	93 922	(241 615)	1 967	9 690
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	745 989	\$ 677 356	12 098	10 171	224 396	130 474	11 657	9 690
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	73 871	97 341	904	975	13 683	33 321	733	-
Actions émises	20 160	31 417	-	21	6 343	18 228	-	667
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	2 413	3 825	79	98	631	438	63	66
Actions rachetées	(25 470)	(58 712)	-	(190)	(358)	(38 304)	-	-
Solde à la fin de la période	70 974	73 871	983	904	20 299	13 683	796	733

	Série I		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	7 161 031	\$ 5 929 386	332 671	350 952	8 321 393	7 718 477
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 597 580	\$ (691 752)	65 913	(37 019)	1 823 611	(860 582)
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 317 744	\$ 2 768 926	3 792	72 996	2 594 522	3 365 812
Rachat d'actions rachetables	(1 175 895)	\$ (845 529)	(85 653)	(54 258)	(1 528 286)	(1 895 655)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	328 098	\$ 319 200	10 832	16 640	373 459	378 485
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-
	1 469 947	\$ 2 242 597	(71 029)	35 378	1 439 695	1 848 642
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(23 486)	\$ (148 450)	(1 071)	(8 698)	(27 387)	(185 559)
Du revenu de placement net	(304 613)	\$ (170 750)	(9 762)	(7 942)	(344 973)	(198 414)
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	(1 018)	(1 171)
	(328 099)	\$ (319 200)	(10 833)	(16 640)	(373 378)	(385 144)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	2 739 428	\$ 1 231 645	(15 949)	(18 281)	2 889 928	602 916
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	9 900 459	\$ 7 161 031	316 722	332 671	11 211 321	8 321 393
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	715 508	512 669	33 461	30 493	838 160	674 799
Actions émises	200 968	248 791	338	6 407	227 809	305 531
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	28 012	30 861	934	1 612	32 132	36 900
Actions rachetées	(102 225)	(76 813)	(7 562)	(5 051)	(135 615)	(179 070)
Solde à la fin de la période	842 263	715 508	27 171	33 461	962 486	838 160

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

Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 823 611	(860 582)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(83 358)	(22 350)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 422 327)	1 049 930
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(344 973)	(198 414)
Achats de placements	(2 425 085)	(3 049 559)
Produit de la vente de placements	1 441 450	1 644 403
Variation des intérêts courus	-	-
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	148	(191)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	83	13
Variation de l'impôt à payer	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(1 010 451)	(1 436 750)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	81	(6 659)
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 594 427	3 366 470
Rachat d'actions rachetables	(1 524 404)	(1 895 370)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 070 104	1 464 441
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	59 653	27 691
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	12 295	(15 396)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	71 948	12 295
Intérêts reçus	292	244
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds d'actions canadiennes				
Franklin Bissett, série O	68 550	10 379 264	11 140 472	
		10 379 264	11 140 472	99,37
Total des placements		10 379 264	11 140 472	99,37
Autres actifs, moins les passifs			70 849	0,63
Total de l'actif net			11 211 321	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

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

Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett 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 le fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent détient des actifs et des passifs, y compris des éléments de trésorerie et des équivalents de trésorerie, qui sont libellés dans des devises autres que le dollar canadien, la monnaie fonctionnelle du fonds. Le fonds est donc exposé au risque de change, parce que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie en fonction des fluctuations des taux de change.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2019 et 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actions		
Services financiers	33,9	34,5
Énergie	13,4	13,7
Industrie	12,8	14,3
Consommation de base	9,0	8,8
Technologies de l'information	6,2	4,4
Matériaux	5,1	5,1
Services de communication	4,7	3,8
Services publics	4,3	4,0
Immobilier	2,5	0,5
Consommation discrétionnaire	3,1	7,6
Autres actifs, moins les passifs	5,0	3,3
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2019 et 2018.

	31 décembre 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	11 140 472	-	-	11 140 472

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	8 315 097	-	-	8 315 097

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série AT5	981	12 098
Série FT5	796	11 657
Série I	29 725	349 401

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série AT5	904	10 171
Série FT5	733	9 690
Série I	28 726	287 503

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

Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	31 décembre 2019		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	-	-	-
Série AT5	29	-	927
Série FT5	28	-	887
Série I	-	-	11 686

	31 décembre 2018		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	27	-	-
Série AT5	-	-	1 088
Série FT5	10 016	-	941
Série I	-	-	13 687

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 épargnants 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur au poste Placements des états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	25 mars 2015	27 mars 2015
Actions de série AT5	25 mars 2015	27 mars 2015
Actions de série F	25 mars 2015	27 mars 2015
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série I	25 mars 2015	27 mars 2015
Actions de série O	25 mars 2015	27 mars 2015

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	31 décembre 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	214 703 525	168 460 735
Trésorerie	883 323	171 483
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	228 020	80 293
Intérêts courus	109	5 640
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	85 484	352 874
	215 900 461	169 071 025
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	12 472	8 770
Rachats à payer	265 095	18 786
Distributions à payer	373	301
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	41 256	336 712
Frais de gestion à payer	77 795	52 457
Impôt à payer	277 567	384 761
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	674 558	801 787
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	215 225 903	168 269 238
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	79 387 902	62 849 271
Série AT5	13 439 131	10 876 153
Série F	55 064 758	34 474 669
Série FT5	2 218 911	243 210
Série O	65 115 201	59 825 935
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	12,86	11,84
Série AT5	13,94	13,47
Série F	13,78	12,55
Série FT5	14,75	14,09
Série O	13,04	11,77

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	17 418	10 972
Distributions des fonds sous-jacents	7 478 987	10 948 390
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	221 453	494 807
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	19 045 107	(13 634 765)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	26 762 965	(2 180 596)
Total des produits (de la perte)	26 762 965	(2 180 596)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	2 080 464	1 654 101
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	336 956	275 506
Frais du comité d'examen indépendant	2 215	2 879
Total des charges d'exploitation	2 419 635	1 932 486
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	24 343 330	(4 113 082)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	24 343 330	(4 113 082)
Impôt	59 351	434 591
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	24 283 979	(4 547 673)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	8 400 815	(2 336 001)
Série AT5	1 503 394	(405 510)
Série F	5 543 320	(911 898)
Série FT5	118 799	(290)
Série O	8 717 651	(893 974)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	5 717 478	4 847 337
Série AT5	920 482	707 416
Série F	3 380 018	2 191 276
Série FT5	86 719	3 854
Série O	4 938 812	4 719 784
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,47	(0,48)
Série AT5	1,63	(0,57)
Série F	1,64	(0,42)
Série FT5	1,37	(0,08)
Série O	1,77	(0,19)

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	62 849 271 \$	53 415 505	10 876 153	9 372 394	34 474 669	20 611 919
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	8 400 815 \$	(2 336 001)	1 503 394	(405 510)	5 543 320	(911 898)
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	27 322 401 \$	28 789 148	4 358 867	4 004 992	26 355 560	25 109 002
Rachat d'actions rachetables	(19 206 860) \$	(17 019 381)	(2 475 733)	(1 515 783)	(11 211 639)	(10 321 664)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	2 649 096 \$	1 346 497	276 254	190 448	1 463 392	582 396
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	10 764 637 \$	13 116 264	2 159 388	2 679 657	16 607 313	15 369 734
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(2 117 457) \$	(1 070 681)	(390 439)	(184 761)	(1 206 998)	(443 799)
Du revenu de placement net	(509 364) \$	(275 816)	(86 996)	(48 047)	(353 546)	(151 287)
Remboursement de capital	- \$	-	(622 369)	(537 580)	-	-
	(2 626 821) \$	(1 346 497)	(1 099 804)	(770 388)	(1 560 544)	(595 086)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	16 538 631 \$	9 433 766	2 562 978	1 503 759	20 590 089	13 862 750
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	79 387 902 \$	62 849 271	13 439 131	10 876 153	55 064 758	34 474 669
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	5 309 370	4 255 379	807 196	622 260	2 747 392	1 566 684
Actions émises	2 189 837	2 322 881	315 557	277 528	1 977 217	1 930 457
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	213 751	110 202	19 605	13 025	109 626	43 811
Actions rachetées	(1 539 009)	(1 379 092)	(178 226)	(105 617)	(839 367)	(793 560)
Solde à la fin de la période	6 173 949	5 309 370	964 132	807 196	3 994 868	2 747 392

	Série FT5		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	243 210 \$	-	59 825 935	48 523 500	168 269 238	131 923 318
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	118 799 \$	(290)	8 717 651	(893 974)	24 283 979	(4 547 673)
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 014 286 \$	247 355	13 584 534	24 782 757	73 635 648	82 933 254
Rachat d'actions rachetables	(115 711) \$	(59)	(16 973 211)	(12 576 705)	(49 983 154)	(41 433 592)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	49 129 \$	832	2 282 231	1 244 325	6 720 102	3 364 498
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	1 947 704 \$	248 128	(1 106 446)	13 450 377	30 372 596	44 864 160
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(11 318) \$	(200)	(1 903 327)	(991 313)	(5 629 539)	(2 690 754)
Du revenu de placement net	(14 309) \$	(1 076)	(418 612)	(262 655)	(1 382 827)	(738 881)
Remboursement de capital	(65 175) \$	(3 352)	-	-	(687 544)	(540 932)
	(90 802) \$	(4 628)	(2 321 939)	(1 253 968)	(7 699 910)	(3 970 567)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	1 975 701 \$	243 210	5 289 266	11 302 435	46 956 665	36 345 920
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	2 218 911 \$	243 210	65 115 201	59 825 935	215 225 903	168 269 238
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	17 259	-	5 084 802	3 968 359	13 966 019	10 412 682
Actions émises	137 770	17 207	1 086 650	2 042 405	5 707 031	6 590 478
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	3 350	56	186 734	104 059	533 066	271 153
Actions rachetées	(7 945)	(4)	(1 364 176)	(1 030 021)	(3 928 723)	(3 308 294)
Solde à la fin de la période	150 434	17 259	4 994 010	5 084 802	16 277 393	13 966 019

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	24 283 979	(4 547 673)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(221 453)	(494 807)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(19 045 107)	13 634 765
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(7 478 987)	(10 948 390)
Achats de placements	(34 488 799)	(54 157 026)
Produit de la vente de placements	14 548 373	15 606 042
Variation des intérêts courus	5 531	(5 640)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	25 338	17 280
Variation des autres créditeurs et charges à payer	3 702	2 319
Variation de l'impôt à payer	(107 194)	55 005
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(22 474 617)	(40 838 125)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(979 736)	(605 820)
Produit de l'émission d'actions rachetables	73 903 038	82 712 616
Rachat d'actions rachetables	(49 736 845)	(41 421 561)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	23 186 457	40 685 235
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	711 840	(152 890)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	171 483	324 373
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	883 323	171 483
Intérêts reçus	22 949	5 332
Impôt payé	(166 545)	(379 586)
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille équilibré Granite Sun Life, série I	15 354 282	206 306 541	214 703 525	
		206 306 541	214 703 525	99,76
Total des placements		206 306 541	214 703 525	99,76
Autres actifs, moins les passifs			522 378	0,24
Total de l'actif net			215 225 903	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie équilibrée Granite Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Portefeuille équilibré Granite Sun Life (le « portefeuille sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2019 et 2018, la majorité des placements du portefeuille sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	10,3	9,6
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	20,5	19,4
Actions internationales	12,8	11,4
Actions canadiennes	10,9	14,0
Actions équilibrées tactiques	10,8	9,2
Actions américaines	5,4	8,0
Fonds de titres à revenu fixe à rendement élevé	1,0	3,5
Titres à revenu fixe américains	4,4	5,6
Actions principalement canadiennes	3,8	4,2
Actions des marchés émergents	3,4	3,9
Titres à revenu fixe mondiaux	1,1	2,5
Obligations des marchés émergents	4,7	-
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	5,6	3,4
Actions du secteur de l'immobilier	-	1,2
Marché monétaire canadien	-	2,0
Actions mondiales	4,9	2,1
Autres actifs, moins les passifs	0,4	-
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2019 et 2018.

	31 décembre 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	214 703 525	-	-	214 703 525

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	168 460 735	-	-	168 460 735

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	-	-

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	716	10 094

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

Catégorie équilibrée Granite Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	31 décembre 2019		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	11	11 137	554

	31 décembre 2018		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	10 016	-	721

Participation dans des fonds sous-jacents

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

Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le portefeuille sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	31 décembre 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	77 979 432	66 925 073
Trésorerie	327 491	140 566
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	9 414	12 405
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	22 162	380 468
	78 338 499	67 458 512
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	4 558	3 495
Rachats à payer	17 982	4 475
Distributions à payer	1 269	1 149
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	18 586	81 444
Frais de gestion à payer	31 509	23 187
Impôt à payer	70 129	108 448
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	144 033	222 198
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	78 194 466	67 236 314
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	34 198 288	28 761 806
Série AT5	1 449 203	1 058 733
Série AT8	3 506 894	3 160 820
Série F	16 388 168	11 940 485
Série FT5	580 158	363 910
Série FT8	347 434	65 022
Série O	21 724 321	21 885 538
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	13,14	12,05
Série AT5	14,29	13,76
Série AT8	11,69	11,60
Série F	14,04	12,74
Série FT5	14,78	14,07
Série FT8	13,94	13,68
Série O	13,22	11,89

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	14 924	2 507
Distributions des fonds sous-jacents	2 672 317	4 917 754
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	487 576	523 725
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	8 390 258	(6 474 095)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	11 565 075	(1 030 109)
Total des produits (de la perte)	11 565 075	(1 030 109)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	899 225	768 495
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	132 029	123 449
Frais du comité d'examen indépendant	886	1 292
Total des charges d'exploitation	1 032 140	893 236
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	10 532 935	(1 923 345)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	10 532 935	(1 923 345)
Impôt	366	107 863
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	10 532 569	(2 031 208)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	4 253 861	(1 160 049)
Série AT5	176 056	(43 063)
Série AT8	467 908	(110 209)
Série F	2 061 428	(393 572)
Série FT5	57 009	(8 914)
Série FT8	28 176	(3 463)
Série O	3 488 131	(311 938)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	2 565 045	2 241 041
Série AT5	90 886	79 560
Série AT8	301 938	256 051
Série F	1 079 425	779 460
Série FT5	28 274	19 464
Série FT8	19 300	2 520
Série O	1 770 254	2 134 401
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,66	(0,52)
Série AT5	1,94	(0,54)
Série AT8	1,55	(0,43)
Série F	1,91	(0,50)
Série FT5	2,02	(0,46)
Série FT8	1,46	(1,37)
Série O	1,97	(0,15)

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	28 761 806	\$ 24 410 316	1 058 733	1 366 352	3 160 820	3 069 015	11 940 485	7 582 108
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 253 861	\$ (1 160 049)	176 056	(43 063)	467 908	(110 209)	2 061 428	(393 572)
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 916 904	\$ 16 298 813	941 200	163 846	470 145	976 765	7 127 912	9 677 525
Rachat d'actions rachetables	(7 749 460)	\$ (10 787 274)	(643 747)	(375 886)	(197 666)	(496 475)	(4 744 225)	(4 923 851)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	1 522 512	\$ 724 597	50 509	42 492	63 257	90 029	664 668	256 543
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	2 689 956	\$ 6 236 136	347 962	(169 548)	335 736	570 319	3 048 355	5 010 217
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(1 244 309)	\$ (569 828)	(59 109)	(28 828)	(148 392)	(72 849)	(536 568)	(194 411)
Du revenu de placement net	(263 026)	\$ (154 769)	(11 206)	(5 716)	(27 306)	(17 146)	(125 532)	(63 857)
Remboursement de capital	-	\$ -	(63 233)	(60 464)	(281 872)	(278 310)	-	-
	(1 507 335)	\$ (724 597)	(133 548)	(95 008)	(457 570)	(368 305)	(662 100)	(258 268)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	5 436 482	\$ 4 351 490	390 470	(307 619)	346 074	91 805	4 447 683	4 358 377
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	34 198 288	\$ 28 761 806	1 449 203	1 058 733	3 506 894	3 160 820	16 388 168	11 940 485
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	2 386 651	1 900 759	76 929	88 418	272 476	228 036	937 471	563 449
Actions émises	703 864	1 279 104	66 176	10 868	39 237	78 457	528 651	725 833
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	121 035	58 085	3 558	2 860	5 388	6 812	49 418	18 894
Actions rachetées	(608 684)	(851 297)	(45 269)	(25 217)	(17 038)	(40 829)	(348 436)	(370 705)
Solde à la fin de la période	2 602 866	2 386 651	101 394	76 929	300 063	272 476	1 167 104	937 471

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	363 910	\$ -	65 022	-	21 885 538	27 727 637	67 236 314	64 155 428
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	57 009	\$ (8 914)	28 176	(3 463)	3 488 131	(311 938)	10 532 569	(2 031 208)
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	166 868	\$ 373 557	298 700	70 000	3 628 587	8 517 980	21 550 316	36 078 486
Rachat d'actions rachetables	(2 105)	\$ (733)	(34 877)	(443)	(7 277 935)	(14 048 141)	(20 650 015)	(30 632 803)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	34 711	\$ 16 544	17 159	2 272	1 085 319	713 948	3 438 135	1 846 425
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	199 474	\$ 389 368	280 982	71 829	(2 564 029)	(4 816 213)	4 338 436	7 292 108
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(15 218)	\$ (219)	(2 697)	(219)	(918 037)	(598 425)	(2 924 330)	(1 464 779)
Du revenu de placement net	(4 484)	\$ (1 952)	(2 686)	(353)	(167 282)	(115 523)	(601 522)	(359 316)
Remboursement de capital	(20 533)	\$ (14 373)	(21 363)	(2 772)	-	-	(387 001)	(355 919)
	(40 235)	\$ (16 544)	(26 746)	(3 344)	(1 085 319)	(713 948)	(3 912 853)	(2 180 014)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	216 248	\$ 363 910	282 412	65 022	(161 217)	(5 842 099)	10 958 152	3 080 886
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	580 158	\$ 363 910	347 434	65 022	21 724 321	21 885 538	78 194 466	67 236 314
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	25 860	-	4 754	-	1 841 346	2 234 508	5 545 487	5 015 170
Actions émises	11 128	24 781	21 448	4 630	291 563	687 749	1 662 067	2 811 422
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	2 399	1 128	1 232	154	88 199	58 889	271 229	146 822
Actions rachetées	(144)	(49)	(2 504)	(30)	(578 377)	(1 139 800)	(1 600 452)	(2 427 927)
Solde à la fin de la période	39 243	25 860	24 930	4 754	1 642 731	1 841 346	5 878 331	5 545 487

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	10 532 569	(2 031 208)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(487 576)	(523 725)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(8 390 258)	6 474 095
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(2 672 317)	(4 917 754)
Achats de placements	(12 439 040)	(18 806 304)
Produit de la vente de placements	12 871 974	15 256 917
Variation des intérêts courus	2 991	(12 405)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	8 322	6 910
Variation des autres créditeurs et charges à payer	1 063	338
Variation de l'impôt à payer	(38 319)	(34 176)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(610 591)	(4 587 312)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(474 598)	(333 550)
Produit de l'émission d'actions rachetables	21 908 622	35 721 192
Rachat d'actions rachetables	(20 636 508)	(30 628 328)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	797 516	4 759 314
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	186 925	172 002
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	140 566	(31 436)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	327 491	140 566
Intérêts reçus	17 915	-
Impôt payé	(38 685)	(142 039)
Intérêts versés	-	(9 898)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life, série I	5 232 571	73 951 366	77 979 432	
		73 951 366	77 979 432	99,73
Total des placements		73 951 366	77 979 432	99,73
Autres actifs, moins les passifs			215 034	0,27
Total de l'actif net			78 194 466	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Portefeuille croissance équilibré Granite Sun Life (le « portefeuille sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2019 et 2018, la majorité des placements du portefeuille sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	12,1	11,4
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	14,1	12,9
Actions internationales	15,0	13,8
Actions équilibrées tactiques	10,2	9,2
Actions canadiennes	12,8	16,0
Actions américaines	6,3	9,4
Actions mondiales	5,8	2,3
Fonds de titres à revenu fixe à rendement élevé	0,8	3,1
Actions principalement canadiennes	4,5	4,8
Titres à revenu fixe mondiaux	0,6	2,1
Actions des marchés émergents	3,8	4,4
Obligations des marchés émergents	4,5	-
Titres à revenu fixe américains	2,4	3,7
Actions du secteur de l'immobilier	-	1,3
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	6,5	3,8
Marché monétaire canadien	-	1,0
Autres actifs, moins les passifs	0,6	0,8
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2019 et 2018.

	31 décembre 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	77 979 432	-	-	77 979 432

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	66 925 073	-	-	66 925 073

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	793	11 718
Série FT8	-	-

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	718	10 105
Série FT8	739	10 106

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

Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	31 décembre 2019		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	28	-	1 049
Série FT8	25	11 806	1 218

	31 décembre 2018		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	10 016	-	750
Série FT8	10 016	-	1 047

Participation dans des fonds sous-jacents

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

Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le portefeuille sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT8	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série FT8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie prudente Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	31 décembre 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	215 024 213	170 501 109
Trésorerie	551 173	1 261 196
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	3 684
Intérêts courus	1 892	38 554
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	308 933	232 311
	215 886 211	172 036 854
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	11 803	7 819
Rachats à payer	13 368	5 506
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	329 574	94 344
Frais de gestion à payer	71 588	47 692
Impôt à payer	616 088	662 706
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	1 042 421	818 067
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	214 843 790	171 218 787
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	90 343 250	73 395 733
Série AT5	10 808 615	8 419 825
Série F	55 025 937	26 340 728
Série FT5	2 441 061	847 408
Série O	56 224 927	62 215 093
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	11,82	11,13
Série AT5	12,89	12,75
Série F	12,46	11,64
Série FT5	14,51	14,22
Série O	12,24	11,34

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott
Président

(signé) Kari Holdsworth
Première directrice
financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	17 909	48 158
Distributions des fonds sous-jacents	6 245 012	8 638 060
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	171 422	(206 075)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	12 232 555	(8 766 718)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	18 666 898	(286 575)
Total des produits (de la perte)	18 666 898	(286 575)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 847 843	1 623 398
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	339 586	333 405
Frais du comité d'examen indépendant	2 230	3 496
Total des charges d'exploitation	2 189 659	1 960 299
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	16 477 239	(2 246 874)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	16 477 239	(2 246 874)
Impôt	414 416	691 790
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	16 062 823	(2 938 664)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	6 252 900	(1 871 840)
Série AT5	721 518	(170 550)
Série F	2 780 548	(426 377)
Série FT5	172 757	(5 061)
Série O	6 135 100	(464 836)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	6 970 661	6 708 091
Série AT5	756 017	526 581
Série F	2 952 845	2 128 569
Série FT5	151 707	37 348
Série O	5 194 201	6 854 874
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,90	(0,28)
Série AT5	0,95	(0,32)
Série F	0,94	(0,20)
Série FT5	1,14	(0,14)
Série O	1,18	(0,07)

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	73 395 733 \$	74 129 411	8 419 825	7 017 836	26 340 728	20 406 251
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 252 900 \$	(1 871 840)	721 518	(170 550)	2 780 548	(426 377)
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	33 732 462 \$	35 268 309	3 142 569	3 760 359	34 516 081	16 119 821
Rachat d'actions rachetables	(23 075 393) \$	(34 130 147)	(1 006 522)	(1 813 855)	(8 545 529)	(9 746 778)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	1 628 907 \$	1 193 194	197 242	208 209	584 616	348 499
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	12 285 976 \$	2 331 356	2 333 289	2 154 713	26 555 168	6 721 542
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(1 317 615) \$	(1 018 067)	(147 838)	(87 830)	(483 734)	(297 626)
Du revenu de placement net	(273 744) \$	(175 127)	(32 939)	(20 256)	(166 773)	(63 062)
Remboursement de capital	- \$	-	(485 240)	(474 088)	-	-
	(1 591 359) \$	(1 193 194)	(666 017)	(582 174)	(650 507)	(360 688)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	16 947 517 \$	(733 678)	2 388 790	1 401 989	28 685 209	5 934 477
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	90 343 250 \$	73 395 733	10 808 615	8 419 825	55 025 937	26 340 728
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	6 593 237	6 398 727	660 353	504 946	2 263 358	1 699 309
Actions émises	2 898 556	3 090 833	240 197	275 970	2 805 198	1 355 924
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	138 750	104 426	15 542	14 997	47 067	28 547
Actions rachetées	(1 987 861)	(3 000 749)	(77 501)	(135 560)	(700 615)	(820 422)
Solde à la fin de la période	7 642 682	6 593 237	838 591	660 353	4 415 008	2 263 358

	Série FT5		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	847 408 \$	-	62 215 093	90 814 480	171 218 787	192 367 978
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	172 757 \$	(5 061)	6 135 100	(464 836)	16 062 823	(2 938 664)
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 545 357 \$	942 962	11 607 399	20 406 857	84 543 868	76 498 308
Rachat d'actions rachetables	(69 788) \$	(65 000)	(23 732 652)	(48 537 743)	(56 429 884)	(94 293 523)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	103 148 \$	2 735	1 277 480	1 276 299	3 791 393	3 028 936
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	1 578 717 \$	880 697	(10 847 773)	(26 854 587)	31 905 377	(14 766 279)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(40 113) \$	(1 408)	(1 106 973)	(1 130 875)	(3 096 273)	(2 535 806)
Du revenu de placement net	(7 412) \$	(1 650)	(170 520)	(149 089)	(651 388)	(409 184)
Remboursement de capital	(110 296) \$	(25 170)	-	-	(595 536)	(499 258)
	(157 821) \$	(28 228)	(1 277 493)	(1 279 964)	(4 343 197)	(3 444 248)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	1 593 653 \$	847 408	(5 990 166)	(28 599 387)	43 625 003	(21 149 191)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	2 441 061 \$	847 408	56 224 927	62 215 093	214 843 790	171 218 787
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	59 603	-	5 487 803	7 829 826	15 064 354	16 432 808
Actions émises	106 292	63 764	972 853	1 770 815	7 023 096	6 557 306
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	7 102	183	109 767	111 839	318 228	259 992
Actions rachetées	(4 788)	(4 344)	(1 978 659)	(4 224 677)	(4 749 424)	(8 185 752)
Solde à la fin de la période	168 209	59 603	4 591 764	5 487 803	17 656 254	15 064 354

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	16 062 823	(2 938 664)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(171 422)	206 075
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(12 232 555)	8 766 718
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(6 245 012)	(8 638 060)
Achats de placements	(46 341 188)	(40 531 826)
Produit de la vente de placements	20 705 987	62 377 208
Variation des intérêts courus	36 662	(38 554)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	23 896	9 971
Variation des autres créditeurs et charges à payer	3 984	(1 587)
Variation de l'impôt à payer	(46 618)	(249 860)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(28 203 443)	18 961 421
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(551 804)	(417 551)
Produit de l'émission d'actions rachetables	84 467 246	76 865 169
Rachat d'actions rachetables	(56 422 022)	(94 319 083)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	27 493 420	(17 871 465)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(710 023)	1 089 956
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	1 261 196	171 240
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	551 173	1 261 196
Intérêts reçus	54 571	9 604
Impôt payé	(461 034)	(941 650)
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille prudent Granite Sun Life, série I	17 822 148	212 824 889	215 024 213	100,08
Total des placements		212 824 889	215 024 213	100,08
Autres actifs, moins les passifs			(180 423)	(0,08)
Total de l'actif net			214 843 790	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie prudente Granite Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Portefeuille prudent Granite Sun Life (le « portefeuille sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2019 et 2018, la majorité des placements du portefeuille sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	5,2	3,0
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	41,8	40,9
Actions équilibrées tactiques	11,9	9,9
Titres à revenu fixe américains	7,9	9,5
Fonds de titres à revenu fixe à rendement élevé	1,3	4,7
Actions internationales	7,2	5,5
Actions canadiennes	4,8	7,0
Titres à revenu fixe mondiaux	2,2	3,7
Actions américaines	2,8	3,7
Actions principalement canadiennes	1,8	2,1
Actions des marchés émergents	1,5	1,2
Actions du secteur de l'immobilier	-	0,7
Actions mondiales	2,0	1,1
Obligations des marchés émergents	5,0	-
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	2,9	1,4
Marché monétaire canadien	1,3	5,4
Autres actifs, moins les passifs	0,4	0,2
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2019 et 2018.

	31 décembre 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	215 024 213	-	-	215 024 213

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	170 501 109	-	-	170 501 109

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	-	-

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	710	10 098

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

Catégorie prudente Granite Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	31 décembre 2019		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	11	10 862	394

	31 décembre 2018		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	10 016	-	627

Participation dans des fonds sous-jacents

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

Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le portefeuille sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie croissance Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	31 décembre 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	62 160 375	48 060 237
Trésorerie	307 774	324 493
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	-	3 539
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	13 420	17 514
	62 481 569	48 405 783
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	3 584	2 469
Rachats à payer	7 995	2 000
Distributions à payer	3 753	4 443
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	33 668	74 763
Frais de gestion à payer	21 597	14 126
Impôt à payer	38 756	49 146
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	109 353	146 947
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	62 372 216	48 258 836
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	23 069 962	18 060 592
Série AT5	490 709	127 884
Série AT8	678 005	791 629
Série F	15 099 107	9 132 546
Série FT5	11 838	10 093
Série FT8	11 838	10 092
Série O	23 010 757	20 126 000
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	13,48	12,24
Série AT5	14,68	14,00
Série AT8	11,96	11,75
Série F	14,45	12,98
Série FT5	14,93	14,07
Série FT8	14,09	13,68
Série O	13,42	11,93

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	7 326	3 893
Distributions des fonds sous-jacents	2 102 397	3 496 475
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	309 518	230 333
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	6 920 052	(4 645 406)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	9 339 293	(914 705)
Total des produits (de la perte)	9 339 293	(914 705)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	586 424	470 834
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	99 269	80 666
Frais du comité d'examen indépendant	661	847
Total des charges d'exploitation	686 354	552 347
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	8 652 939	(1 467 052)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	8 652 939	(1 467 052)
Impôt	(3 554)	47 596
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	8 656 493	(1 514 648)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	3 007 737	(783 921)
Série AT5	38 221	(5 230)
Série AT8	118 797	(49 295)
Série F	1 782 228	(291 868)
Série FT5	1 713	93
Série FT8	1 713	92
Série O	3 706 084	(384 519)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	1 646 735	1 419 613
Série AT5	18 228	9 117
Série AT8	65 325	62 024
Série F	873 429	501 972
Série FT5	759	694
Série FT8	792	703
Série O	1 756 507	1 590 066
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,83	(0,55)
Série AT5	2,10	(0,57)
Série AT8	1,82	(0,79)
Série F	2,04	(0,58)
Série FT5	2,26	0,13
Série FT8	2,16	0,13
Série O	2,11	(0,24)

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	18 060 592	\$ 17 195 639	127 884	143 436	791 629	504 230	9 132 546	5 606 379
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 007 737	\$ (783 921)	38 221	(5 230)	118 797	(49 295)	1 782 228	(291 868)
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	10 078 174	\$ 8 787 649	353 240	18	204 771	815 573	6 574 993	5 166 279
Rachat d'actions rachetables	(8 085 876)	\$ (7 138 775)	(22 366)	(5 400)	(346 953)	(399 075)	(2 389 905)	(1 339 977)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	1 024 245	\$ 455 468	17 648	5 821	10 433	9 502	550 490	171 984
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	3 016 543	\$ 2 104 342	348 522	439	(131 749)	426 000	4 735 578	3 998 286
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(774 232)	\$ (338 899)	(5 184)	(2 745)	(32 251)	(14 579)	(393 714)	(121 261)
Du revenu de placement net	(240 678)	\$ (116 569)	(5 129)	(830)	(7 172)	(5 184)	(157 531)	(58 990)
Remboursement de capital	-	\$ -	(13 605)	(7 186)	(61 249)	(69 543)	-	-
	(1 014 910)	\$ (455 468)	(23 918)	(10 761)	(100 672)	(89 306)	(551 245)	(180 251)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	5 009 370	\$ 864 953	362 825	(15 552)	(113 624)	287 399	5 966 561	3 526 167
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	23 069 962	\$ 18 060 592	490 709	127 884	678 005	791 629	15 099 107	9 132 546
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	1 475 085	1 315 727	9 135	9 102	67 357	36 894	703 597	408 974
Actions émises	776 382	675 312	24 596	13	17 100	60 294	472 630	378 785
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	79 431	35 714	1 194	374	838	693	39 668	12 626
Actions rachetées	(620 041)	(551 668)	(1 502)	(354)	(28 587)	(30 524)	(171 325)	(96 788)
Solde à la fin de la période	1 710 857	1 475 085	33 423	9 135	56 708	67 357	1 044 570	703 597

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	10 093	\$ -	10 092	-	20 126 000	17 194 556	48 258 836	40 644 240
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	1 713	\$ 93	1 713	92	3 706 084	(384 519)	8 656 493	(1 514 648)
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	\$ 10 000	-	10 000	5 427 695	7 655 554	22 638 873	22 445 073
Rachat d'actions rachetables	-	\$ -	-	-	(6 249 022)	(4 339 591)	(17 094 122)	(13 222 818)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	1 104	\$ 742	1 438	1 037	1 087 187	504 840	2 692 545	1 149 394
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	1 104	\$ 10 742	1 438	11 037	265 860	3 820 803	8 237 296	10 371 649
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(413)	\$ (200)	(413)	(200)	(846 918)	(374 773)	(2 053 125)	(852 657)
Du revenu de placement net	(124)	\$ (65)	(123)	(65)	(240 269)	(130 067)	(651 026)	(311 770)
Remboursement de capital	(535)	\$ (477)	(869)	(772)	-	-	(76 258)	(77 978)
	(1 072)	\$ (742)	(1 405)	(1 037)	(1 087 187)	(504 840)	(2 780 409)	(1 242 405)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	1 745	\$ 10 093	1 746	10 092	2 884 757	2 931 444	14 113 380	7 614 596
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	11 838	\$ 10 093	11 838	10 092	23 010 757	20 126 000	62 372 216	48 258 836
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	717	-	738	-	1 686 462	1 377 959	3 943 091	3 148 656
Actions émises	-	666	-	667	423 844	615 318	1 714 552	1 731 055
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	76	51	103	71	86 828	41 396	208 138	90 925
Actions rachetées	-	-	-	-	(482 545)	(348 211)	(1 304 000)	(1 027 545)
Solde à la fin de la période	793	717	841	738	1 714 589	1 686 462	4 561 781	3 943 091

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	8 656 493	(1 514 648)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(309 518)	(230 333)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(6 920 052)	4 645 406
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(2 102 397)	(3 496 475)
Achats de placements	(11 633 770)	(15 606 774)
Produit de la vente de placements	6 824 504	6 683 524
Variation des intérêts courus	3 539	(3 539)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	7 471	3 702
Variation des autres créditeurs et charges à payer	1 115	513
Variation de l'impôt à payer	(10 390)	(27 901)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(5 483 005)	(9 546 525)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(88 554)	(88 994)
Produit de l'émission d'actions rachetables	22 642 967	22 642 150
Rachat d'actions rachetables	(17 088 127)	(13 221 818)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	5 466 286	9 331 338
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(16 719)	(215 187)
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	324 493	539 680
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	307 774	324 493
Intérêts reçus	10 865	354
Impôt payé	(6 836)	(75 497)
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille croissance				
Granite Sun Life, série I	4 079 970	58 675 102	62 160 375	
		58 675 102	62 160 375	99,66
Total des placements		58 675 102	62 160 375	99,66
Autres actifs, moins les passifs			211 841	0,34
Total de l'actif net			62 372 216	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie croissance Granite Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Portefeuille croissance Granite Sun Life (le « portefeuille sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2019 et 2018, la majorité des placements du portefeuille sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	14,0	13,6
Fonds communs de placement		
Actions internationales	17,1	16,2
Actions canadiennes	15,0	18,1
Actions équilibrées tactiques	9,5	8,7
Titres à revenu fixe canadiens	7,6	6,8
Actions mondiales	6,8	2,6
Actions américaines	7,2	10,7
Actions du secteur de l'immobilier	-	1,4
Actions principalement canadiennes	5,1	5,6
Fonds de titres à revenu fixe à rendement élevé	0,5	2,4
Actions des marchés émergents	4,2	4,8
Obligations des marchés émergents	4,2	-
Titres à revenu fixe américains	0,4	1,7
Titres à revenu fixe mondiaux	0,1	1,6
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	7,6	4,3
Marché monétaire canadien	-	1,0
Autres actifs, moins les passifs	0,7	0,5
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2019 et 2018.

	31 décembre 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	62 160 375	-	-	62 160 375

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	48 060 237	-	-	48 060 237

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série AT5	-	-
Série FT5	793	11 838
Série FT8	840	11 838

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série AT5	1 036	14 506
Série FT5	717	10 093
Série FT8	738	10 093

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

Catégorie croissance Granite Sun Life (suite)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	31 décembre 2019		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série AT5	37	16 966	1 297
Série FT5	28	-	1 072
Série FT8	28	-	1 406

	31 décembre 2018		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série AT5	37	-	1 170
Série FT5	10 017	-	742
Série FT8	10 017	-	1 038

Participation dans des fonds sous-jacents

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

Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le portefeuille sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT8	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série FT8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie modérée Granite Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	31 décembre 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	140 480 949	113 901 049
Trésorerie	100 655	574 280
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	6 745	536 184
Intérêts courus	153	5 608
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	2 373
Souscriptions à recevoir	213 248	65 601
	140 801 750	115 085 095
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	8 171	-
Rachats à payer	77 500	43 300
Distributions à payer	1 197	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	206 159	31 010
Frais de gestion à payer	48 339	34 651
Impôt à payer	338 603	317 468
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	679 969	426 429
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	140 121 781	114 658 666
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	52 918 693	45 310 048
Série AT5	8 671 992	7 723 105
Série F	24 102 366	15 458 182
Série FT5	7 390 313	1 980 358
Série O	47 038 417	44 186 973
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	12,59	11,68
Série AT5	13,68	13,33
Série F	13,49	12,38
Série FT5	14,68	14,14
Série O	12,91	11,75

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	6 874	3 697
Distributions des fonds sous-jacents	4 254 265	6 841 904
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	371 591	318 411
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	11 525 630	(8 312 963)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	16 158 360	(1 148 951)
Total des produits (de la perte)	16 158 360	(1 148 951)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 347 713	1 137 386
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	230 015	195 288
Frais du comité d'examen indépendant	1 534	2 033
Total des charges d'exploitation	1 579 262	1 334 707
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	14 579 098	(2 483 658)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	14 579 098	(2 483 658)
Impôt	295 655	304 674
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	14 283 443	(2 788 332)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	5 059 445	(1 507 784)
Série AT5	852 348	(272 113)
Série F	2 103 279	(355 399)
Série FT5	573 115	(30 543)
Série O	5 695 256	(622 493)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	4 055 185	3 751 045
Série AT5	616 855	525 098
Série F	1 483 857	910 981
Série FT5	435 026	80 897
Série O	3 732 169	3 680 199
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,25	(0,40)
Série AT5	1,38	(0,52)
Série F	1,42	(0,39)
Série FT5	1,32	(0,38)
Série O	1,53	(0,17)

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	45 310 048 \$	42 756 718	7 723 105	7 026 318	15 458 182	6 507 862
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 059 445 \$	(1 507 784)	852 348	(272 113)	2 103 279	(355 399)
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	16 627 171 \$	17 237 846	2 076 684	3 339 354	13 979 072	13 310 361
Rachat d'actions rachetables	(14 102 645) \$	(13 176 732)	(1 554 355)	(1 980 140)	(7 429 485)	(4 004 642)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	1 444 309 \$	940 847	223 423	176 067	511 339	196 230
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	3 968 835 \$	5 001 961	745 752	1 535 281	7 060 926	9 501 949
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(1 233 196) \$	(760 063)	(204 780)	(128 765)	(435 226)	(134 693)
Du revenu de placement net	(186 439) \$	(180 784)	(31 645)	(31 049)	(84 795)	(61 537)
Remboursement de capital	- \$	-	(412 788)	(406 567)	-	-
	(1 419 635) \$	(940 847)	(649 213)	(566 381)	(520 021)	(196 230)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	7 608 645 \$	2 553 330	948 887	696 787	8 644 184	8 950 320
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	52 918 693 \$	45 310 048	8 671 992	7 723 105	24 102 366	15 458 182
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	3 878 549	3 470 513	579 263	474 747	1 248 797	504 166
Actions émises	1 356 969	1 417 228	151 471	231 217	1 066 452	1 046 082
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	117 762	79 844	16 399	11 862	38 873	15 057
Actions rachetées	(1 148 679)	(1 089 036)	(113 076)	(138 563)	(566 884)	(316 508)
Solde à la fin de la période	4 204 601	3 878 549	634 057	579 263	1 787 238	1 248 797

	Série FT5		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	1 980 358 \$	-	44 186 973	42 258 953	114 658 666	98 549 851
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	573 115 \$	(30 543)	5 695 256	(622 493)	14 283 443	(2 788 332)
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 225 504 \$	2 085 270	6 469 450	11 191 523	45 377 881	47 164 354
Rachat d'actions rachetables	(1 106 692) \$	(61 080)	(9 287 356)	(8 641 010)	(33 480 533)	(27 863 604)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	120 761 \$	55 311	1 319 188	906 360	3 619 020	2 274 815
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	5 239 573 \$	2 079 501	(1 498 718)	3 456 873	15 516 368	21 575 565
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(52 946) \$	(687)	(1 179 438)	(729 956)	(3 105 586)	(1 754 164)
Du revenu de placement net	(25 217) \$	(7 924)	(165 656)	(176 404)	(493 752)	(457 698)
Remboursement de capital	(324 570) \$	(59 989)	-	-	(737 358)	(466 556)
	(402 733) \$	(68 600)	(1 345 094)	(906 360)	(4 336 696)	(2 678 418)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	5 409 955 \$	1 980 358	2 851 444	1 928 020	25 463 115	16 108 815
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	7 390 313 \$	1 980 358	47 038 417	44 186 973	140 121 781	114 658 666
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	140 056	-	3 761 714	3 479 109	9 608 379	7 928 535
Actions émises	430 541	140 350	518 828	925 749	3 524 261	3 760 626
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	8 349	3 751	108 880	76 372	290 263	186 886
Actions rachetées	(75 474)	(4 045)	(744 570)	(719 516)	(2 648 683)	(2 267 668)
Solde à la fin de la période	503 472	140 056	3 644 852	3 761 714	10 774 220	9 608 379

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	14 283 443	(2 788 332)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(371 591)	(318 411)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(11 525 630)	8 312 963
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(4 254 265)	(6 841 904)
Achats de placements	(23 531 949)	(30 446 832)
Produit de la vente de placements	13 808 123	13 337 402
Variation des intérêts courus	5 455	(5 608)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	2 373	(2 373)
Variation des frais de gestion à payer	13 688	9 696
Variation des autres créditeurs et charges à payer	8 171	(4 795)
Variation de l'impôt à payer	21 135	(33 686)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(11 541 047)	(18 781 880)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(716 479)	(403 630)
Produit de l'émission d'actions rachetables	45 230 234	47 510 033
Rachat d'actions rachetables	(33 446 333)	(27 820 396)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	11 067 422	19 286 007
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(473 625)	504 127
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	574 280	70 153
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	100 655	574 280
Intérêts reçus	12 329	-
Impôt payé	(274 520)	(338 360)
Intérêts versés	-	(1 911)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Portefeuille modéré Granite Sun Life, série I	10 206 478	134 809 411	140 480 949	
		134 809 411	140 480 949	100,26
Total des placements		134 809 411	140 480 949	100,26
Autres actifs, moins les passifs			(359 168)	(0,26)
Total de l'actif net			140 121 781	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie modérée Granite Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Portefeuille modéré Granite Sun Life (le « portefeuille sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2019 et 2018, la majorité des placements du portefeuille sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Fonds négociés en Bourse		
Actions américaines	9,0	6,7
Fonds communs de placement		
Titres à revenu fixe canadiens	26,3	25,2
Actions équilibrées tactiques	11,1	9,4
Actions canadiennes	8,9	11,4
Actions internationales	11,3	9,5
Fonds de titres à revenu fixe à rendement élevé	1,0	4,0
Titres à revenu fixe mondiaux	1,4	2,9
Actions américaines	4,6	6,6
Actions mondiales	3,7	1,7
Actions principalement canadiennes	3,2	3,5
Actions du secteur de l'immobilier	-	1,2
Obligations des marchés émergents	4,7	-
Titres à revenu fixe américains	6,0	7,3
Actions des marchés émergents	2,8	2,6
Marché monétaire canadien	1,2	4,7
Actions mondiales à petite ou à moyenne capitalisation	4,6	2,7
Autres actifs, moins les passifs	0,2	0,6
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2019 et 2018.

	31 décembre 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	140 480 949	-	-	140 480 949

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	113 901 049	-	-	113 901 049

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le gestionnaire ne détenait pas de capitaux de lancement dans le fonds.

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	31 décembre 2019		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	-	-	-

	31 décembre 2018		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	10 001	10 586	345

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

Catégorie modérée Granite Sun Life (suite)

Participation dans des fonds sous-jacents

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

Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le portefeuille sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie Invesco canadienne Sun Life

(auparavant Catégorie Trimark canadienne Sun Life)

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	31 décembre 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	659 316	1 912 036
Trésorerie	6 713	-
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	2 253	-
Intérêts courus	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	-	50
	668 282	1 912 086
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	364
Charges à payer	31	46
Rachats à payer	-	-
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	50
Frais de gestion à payer	257	180
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	288	640
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	667 994	1 911 446
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	326 479	259 162
Série AT5	10 324	8 768
Série F	10 895	9 150
Série FT5	11 212	9 417
Série I	298 182	1 615 793
Série O	10 902	9 156
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	8,89	7,80
Série AT5	10,40	9,56
Série F	9,37	8,13
Série FT5	14,21	12,92
Série I	9,97	8,54
Série O	9,89	8,49

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	26	147
Distributions des fonds sous-jacents	15 198	40 495
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	53 192	19 665
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	189 271	(267 763)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	257 687	(207 456)
Total des produits (de la perte)	257 687	(207 456)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	7 075	7 003
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	1 248	1 634
Frais du comité d'examen indépendant	2	33
Total des charges d'exploitation	8 325	8 670
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	249 362	(216 126)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	249 362	(216 126)
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	249 362	(216 126)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	46 594	(36 327)
Série AT5	1 528	(1 271)
Série F	1 717	(1 207)
Série FT5	1 766	(601)
Série I	195 924	(175 363)
Série O	1 833	(1 357)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	34 593	33 122
Série AT5	944	867
Série F	1 133	1 096
Série FT5	750	694
Série I	92 839	161 441
Série O	1 081	1 875
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,35	(1,10)
Série AT5	1,62	(1,47)
Série F	1,52	(1,10)
Série FT5	2,35	(0,87)
Série I	2,11	(1,09)
Série O	1,70	(0,72)

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

Catégorie Invesco canadienne Sun Life (suite)

(auparavant Catégorie Trimark canadienne Sun Life)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série F		Série FT5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	259 162	\$ 248 357	8 768	10 012	9 150	10 329	9 417	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	46 594	\$ (36 327)	1 528	(1 271)	1 717	(1 207)	1 766	(601)
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	34 307	\$ 140 922	-	27	-	28	-	10 018
Rachat d'actions rachetables	(13 916)	\$ (93 790)	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	9 768	\$ 11 277	781	892	347	385	842	872
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	30 159	\$ 58 409	781	919	347	413	842	10 890
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(2 009)	\$ (5 786)	(67)	(184)	(71)	(191)	(73)	(196)
Du revenu de placement net	(7 427)	\$ (5 491)	(235)	(186)	(248)	(194)	(255)	(199)
Remboursement de capital	-	\$ -	(451)	(522)	-	-	(485)	(477)
	(9 436)	\$ (11 277)	(753)	(892)	(319)	(385)	(813)	(872)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	67 317	\$ 10 805	1 556	(1 244)	1 745	(1 179)	1 795	9 417
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	326 479	\$ 259 162	10 324	8 768	10 895	9 150	11 212	9 417
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	33 239	26 715	917	831	1 125	1 077	729	-
Actions émises	4 038	16 341	-	3	-	3	-	667
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	1 075	1 365	76	83	37	45	60	62
Actions rachetées	(1 610)	(11 182)	-	-	-	-	-	-
Solde à la fin de la période	36 742	33 239	993	917	1 162	1 125	789	729

	Série I		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	1 615 793	\$ 1 493 098	9 156	29 065	1 911 446	1 790 861
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	195 924	\$ (175 363)	1 833	(1 357)	249 362	(216 126)
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	107 346	\$ 651 431	-	-	141 653	802 426
Rachat d'actions rachetables	(1 620 881)	\$ (353 373)	(87)	(18 552)	(1 634 884)	(465 715)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	19 109	\$ 62 286	319	730	31 166	76 442
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-
	(1 494 426)	\$ 360 344	232	(17 822)	(1 462 065)	413 153
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(12 324)	\$ (28 055)	(71)	(536)	(14 615)	(34 948)
Du revenu de placement net	(6 785)	\$ (34 231)	(248)	(194)	(15 198)	(40 495)
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	(936)	(999)
	(19 109)	\$ (62 286)	(319)	(730)	(30 749)	(76 442)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	(1 317 611)	\$ 122 695	1 746	(19 909)	(1 243 452)	120 585
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	298 182	\$ 1 615 793	10 902	9 156	667 994	1 911 446
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	189 114	150 153	1 079	2 938	226 203	181 714
Actions émises	11 337	69 410	-	-	15 375	86 424
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	2 011	6 989	33	80	3 292	8 624
Actions rachetées	(172 563)	(37 438)	(9)	(1 939)	(174 182)	(50 559)
Solde à la fin de la période	29 899	189 114	1 103	1 079	70 688	226 203

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

Catégorie Invesco canadienne Sun Life (suite)

(auparavant Catégorie Trimark canadienne Sun Life)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	249 362	(216 126)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(53 192)	(19 665)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(189 271)	267 763
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(15 198)	(40 495)
Achats de placements	(134 767)	(773 692)
Produit de la vente de placements	1 642 845	446 091
Variation des intérêts courus	-	-
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	77	31
Variation des autres créditeurs et charges à payer	(15)	8
Variation de l'impôt à payer	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 499 841	(336 085)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	417	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	141 703	803 537
Rachat d'actions rachetables	(1 634 884)	(465 715)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 492 764)	337 822
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7 077	1 737
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	(364)	(2 101)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	6 713	(364)
Intérêts reçus	26	147
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds canadien Invesco, série I	44 276	587 146	659 316	
		587 146	659 316	98,70
Total des placements		587 146	659 316	98,70
Autres actifs, moins les passifs			8 678	1,30
Total de l'actif net			667 994	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie Invesco canadienne Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds canadien Invesco (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

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

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

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

Catégorie Invesco canadienne Sun Life (suite)

(auparavant Catégorie Trimark canadienne Sun Life)

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

iii) Autre risque de marché

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

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2019 et 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Actions		
Consommation discrétionnaire	7,9	6,3
Services de communication	2,1	-
Consommation de base	1,9	4,0
Énergie	8,0	7,4
Services financiers	46,6	50,3
Soins de santé	2,1	2,8
Industrie	13,2	12,8
Technologies de l'information	9,6	10,4
Matériaux	5,1	5,0
Autres actifs, moins les passifs	3,5	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 31 décembre 2019 et 2018.

	31 décembre 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	659 316	-	-	659 316

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	1 912 036	-	-	1 912 036

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série A	12 788	113 634
Série AT5	993	10 324
Série F	1 163	10 895
Série FT5	789	11 212
Série I	29 899	298 181
Série O	1 103	10 902

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série A	12 374	96 483
Série AT5	917	8 768
Série F	1 125	9 150
Série FT5	729	9 417
Série I	29 012	247 880
Série O	1 079	9 156

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

Catégorie Invesco canadienne Sun Life (suite)

(auparavant Catégorie Trimark canadienne Sun Life)

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	31 décembre 2019		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	270	-	3 327
Série AT5	25	-	753
Série F	26	-	318
Série FT5	26	-	812
Série I	-	-	8 699
Série O	-	87	319

	31 décembre 2018		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	24	-	4 072
Série AT5	261	-	892
Série F	25	-	384
Série FT5	10 016	-	872
Série I	-	-	10 370
Série O	-	86	385

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 épargnants 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur au poste Placements des états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	25 mars 2015	27 mars 2015
Actions de série AT5	25 mars 2015	27 mars 2015
Actions de série F	25 mars 2015	27 mars 2015
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série I	25 mars 2015	27 mars 2015
Actions de série O	25 mars 2015	27 mars 2015

Changement du nom du fonds

Avec prise d'effet le 22 février 2019, la Catégorie Trimark canadienne Sun Life a changé son nom pour Catégorie Invesco canadienne Sun Life.

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

Catégorie croissance actions canadiennes MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	31 décembre 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	1 178 362	893 827
Trésorerie	6 207	3 877
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	-	-
	1 184 569	897 704
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	67	45
Rachats à payer	-	-
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	209	178
Frais de gestion à payer	605	402
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	881	625
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 183 688	897 079
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	757 034	579 206
Série AT5	54 493	88 298
Série F	199 665	30 794
Série FT5	12 111	9 955
Série O	160 385	188 826
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	11,57	10,30
Série AT5	12,55	11,72
Série F	12,39	10,91
Série FT5	14,90	13,75
Série O	11,51	10,05

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	87	32
Distributions des fonds sous-jacents	26 310	48 031
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	28 231	27 370
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	153 501	(138 918)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	208 129	(63 485)
Total des produits (de la perte)	208 129	(63 485)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	16 031	13 870
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	1 786	1 419
Frais du comité d'examen indépendant	10	14
Total des charges d'exploitation	17 827	15 303
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	190 302	(78 788)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	190 302	(78 788)
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	190 302	(78 788)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	119 906	(51 557)
Série AT5	16 125	(7 087)
Série F	8 914	(2 382)
Série FT5	2 123	(64)
Série O	43 234	(17 698)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	60 893	48 897
Série AT5	6 301	8 818
Série F	5 479	2 376
Série FT5	769	691
Série O	20 077	12 160
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,97	(1,05)
Série AT5	2,56	(0,80)
Série F	1,63	(1,00)
Série FT5	2,76	(0,09)
Série O	2,15	(1,46)

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

Catégorie croissance actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	579 206 \$	582 644	88 298	227 746	30 794	26 072
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	119 906 \$	(51 557)	16 125	(7 087)	8 914	(2 382)
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	172 927 \$	236 921	-	9	189 557	7 104
Rachat d'actions rachetables	(115 697) \$	(188 802)	(50 000)	(132 370)	(29 710)	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	45 474 \$	20 045	8 966	9 313	6 031	1 007
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	102 704 \$	68 164	(41 034)	(123 048)	165 878	8 111
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(27 955) \$	(8 476)	(4 147)	(1 814)	(1 484)	(392)
Du revenu de placement net	(16 827) \$	(11 569)	(1 211)	(1 764)	(4 437)	(615)
Remboursement de capital	- \$	-	(3 538)	(5 735)	-	-
	(44 782) \$	(20 045)	(8 896)	(9 313)	(5 921)	(1 007)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	177 828 \$	(3 438)	(33 805)	(139 448)	168 871	4 722
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	757 034 \$	579 206	54 493	88 298	199 665	30 794
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	56 231	49 984	7 537	16 280	2 822	2 135
Actions émises	15 383	21 088	-	7	15 129	597
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	4 033	1 886	723	725	487	90
Actions rachetées	(10 223)	(16 727)	(3 919)	(9 475)	(2 324)	-
Solde à la fin de la période	65 424	56 231	4 341	7 537	16 114	2 822

	Série FT5		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	9 955 \$	-	188 826	94 379	897 079	930 841
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 123 \$	(64)	43 234	(17 698)	190 302	(78 788)
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	- \$	10 019	29 786	135 059	392 270	389 112
Rachat d'actions rachetables	- \$	-	(101 462)	(22 914)	(296 869)	(344 086)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	1 300 \$	835	12 755	5 127	74 526	36 327
Distributions capitalisées	- \$	-	-	-	-	-
	1 300 \$	10 854	(58 921)	117 272	169 927	81 353
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(468) \$	(161)	(9 187)	(1 352)	(43 241)	(12 195)
Du revenu de placement net	(269) \$	(199)	(3 567)	(3 775)	(26 311)	(17 922)
Remboursement de capital	(530) \$	(475)	-	-	(4 068)	(6 210)
	(1 267) \$	(835)	(12 754)	(5 127)	(73 620)	(36 327)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	2 156 \$	9 955	(28 441)	94 447	286 609	(33 762)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	12 111 \$	9 955	160 385	188 826	1 183 688	897 079
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	724	-	18 797	8 471	86 111	76 870
Actions émises	-	667	2 645	11 933	33 157	34 292
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	89	57	1 176	504	6 508	3 262
Actions rachetées	-	-	(8 686)	(2 111)	(25 152)	(28 313)
Solde à la fin de la période	813	724	13 932	18 797	100 624	86 111

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

Catégorie croissance actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	190 302	(78 788)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(28 231)	(27 370)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(153 501)	138 918
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(26 310)	(48 031)
Achats de placements	(353 723)	(310 320)
Produit de la vente de placements	277 261	297 911
Variation des intérêts courus	-	-
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	203	(47)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	22	4
Variation de l'impôt à payer	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(93 977)	(27 723)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	906	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	392 270	389 195
Rachat d'actions rachetables	(296 869)	(344 086)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	96 307	45 109
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 330	17 386
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	3 877	(13 509)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	6 207	3 877
Intérêts reçus	87	32
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds croissance actions canadiennes MFS Sun Life, série I	20 303	1 061 681	1 178 362	
		1 061 681	1 178 362	99,55
Total des placements		1 061 681	1 178 362	99,55
Autres actifs, moins les passifs			5 326	0,45
Total de l'actif net			1 183 688	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie croissance actions canadiennes MFS Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds croissance actions canadiennes MFS Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds sous-jacent investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2019 et 2018 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
AAA/Aaa	1,05	1,20
AA/Aa	0,30	0,77
Total	1,35	1,97

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

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

Le tableau ci-dessous résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 31 décembre 2019 et 2018. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Placements exposés au risque de change (\$ CA)	
	31 décembre 2019	Pourcentage de l'actif net (%)	31 décembre 2018	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	166 853	14,10	125 977	14,04
Euro	62 394	5,27	45 204	5,04
Franc suisse	23 904	2,02	18 606	2,07
Livre sterling	19 893	1,68	16 879	1,88
Yen japonais	15 245	1,29	11 810	1,32
Dollar de Hong Kong	7 879	0,67	6 067	0,68
Dollar australien	2 507	0,21	3 001	0,33
Dollar de Singapour	2 495	0,21	1 969	0,22
Won coréen	2 291	0,19	1 055	0,12
Peso mexicain	2 012	0,17	1 796	0,20
Roupie indienne	1 893	0,16	(7)	-
Couronne danoise	1 668	0,14	1 164	0,13
Couronne tchèque	441	0,04	404	0,05
Nouveau dollar de Taiwan	502	0,04	591	0,07
Total	309 977	26,19	234 516	26,15

Au 31 décembre 2019, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 15 499 \$ (11 726 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2019	16 060	-	-	16 060
31 décembre 2018	17 638	-	-	17 638

Au 31 décembre 2019 si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 19 \$ (10 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison des placements du fonds sous-jacent dans des actions.

Au 31 décembre 2019, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 58 115 \$ (43 857 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2019 et 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Catégorie croissance 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 sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,0	0,5
Billet à ordre	0,1	1,5
Actions		
Services de communication	6,1	6,5
Consommation discrétionnaire	5,1	4,9
Consommation de base	8,4	8,2
Énergie	12,5	13,5
Services financiers	23,6	24,4
Soins de santé	4,1	4,1
Industrie	14,0	14,4
Technologies de l'information	12,3	10,6
Matériaux	10,2	10,2
Immobilier	1,4	0,8
Services publics	0,8	0,1
Autres actifs, moins les passifs	0,4	0,3
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2019 et 2018.

	31 décembre 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	1 178 362	-	-	1 178 362

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	893 827	-	-	893 827

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série A	18 683	216 176
Série AT5	1 241	15 583
Série F	-	-
Série FT5	813	12 111

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série A	17 439	179 624
Série AT5	1 106	12 955
Série F	2 219	24 215
Série FT5	724	9 955

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	31 décembre 2019		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	516	-	13 241
Série AT5	37	-	1 645
Série F	63	29 710	1 139
Série FT5	29	-	1 268
Série O	-	-	-

	31 décembre 2018		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série A	34	-	6 526
Série AT5	63	-	1 204
Série F	473	-	876
Série FT5	10 017	-	835
Série O	-	11 944	188

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

Catégorie croissance actions canadiennes MFS Sun Life (suite)

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 épargnants 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur au poste Placements des états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	31 décembre 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	29 905 322	23 310 995
Trésorerie	216 789	15 917
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	1 377	-
Intérêts courus	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	195	4 880
	30 123 683	23 331 792
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	166	120
Rachats à payer	377	-
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	220	4 129
Frais de gestion à payer	1 181	950
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	1 944	5 199
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	30 121 739	23 326 593
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	1 726 426	1 611 345
Série AT5	25 897	16 426
Série F	337 216	189 663
Série FT5	11 960	9 917
Série I	27 072 554	20 874 355
Série O	947 686	624 887
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	12,08	10,66
Série AT5	13,15	12,15
Série F	12,94	11,29
Série FT5	14,95	13,65
Série I	10,99	9,50
Série O	11,65	10,08

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	1 483	140
Distributions des fonds sous-jacents	1 379 807	1 047 436
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	135 200	95 994
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 569 551	(2 652 315)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	5 086 041	(1 508 745)
Total des produits (de la perte)	5 086 041	(1 508 745)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	34 032	37 056
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	4 559	4 952
Frais du comité d'examen indépendant	34	57
Total des charges d'exploitation	38 625	42 065
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	5 047 416	(1 550 810)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	5 047 416	(1 550 810)
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 047 416	(1 550 810)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	292 880	(135 382)
Série AT5	3 424	(2 382)
Série F	41 793	(13 222)
Série FT5	2 011	(101)
Série I	4 566 760	(1 345 558)
Série O	140 548	(54 165)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	140 874	156 307
Série AT5	1 628	1 832
Série F	18 380	18 042
Série FT5	751	686
Série I	2 320 414	1 752 526
Série O	70 840	81 304
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	2,08	(0,87)
Série AT5	2,10	(1,30)
Série F	2,27	(0,73)
Série FT5	2,68	(0,15)
Série I	1,97	(0,77)
Série O	1,98	(0,67)

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

Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série F		Série FT5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	1 611 345	\$ 1 862 308	16 426	46 834	189 663	148 132	9 917	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	292 880	\$ (135 382)	3 424	(2 382)	41 793	(13 222)	2 011	(101)
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	352 609	\$ 337 795	6 000	6 045	125 898	106 978	-	10 018
Rachat d'actions rachetables	(530 880)	\$ (453 122)	-	(34 071)	(20 262)	(52 225)	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	82 945	\$ 62 643	2 201	2 060	14 633	7 606	1 104	853
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(95 326)	\$ (52 684)	8 201	(25 966)	120 269	62 359	1 104	10 871
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(21 264)	\$ (12 983)	(236)	(335)	(2 569)	(1 731)	(135)	(75)
Du revenu de placement net	(61 209)	\$ (49 914)	(918)	(508)	(11 940)	(5 875)	(424)	(307)
Remboursement de capital	-	\$ -	(1 000)	(1 217)	-	-	(513)	(471)
	(82 473)	\$ (62 897)	(2 154)	(2 060)	(14 509)	(7 606)	(1 072)	(853)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	115 081	\$ (250 963)	9 471	(30 408)	147 553	41 531	2 043	9 917
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	1 726 426	\$ 1 611 345	25 897	16 426	337 216	189 663	11 960	9 917
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	151 155	154 652	1 352	3 234	16 796	11 740	726	-
Actions émises	29 380	29 130	454	440	9 740	8 624	-	667
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	6 874	5 753	163	155	1 129	664	74	59
Actions rachetées	(44 520)	(38 380)	-	(2 477)	(1 603)	(4 232)	-	-
Solde à la fin de la période	142 889	151 155	1 969	1 352	26 062	16 796	800	726

	Série I		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	20 874 355	\$ 13 300 051	624 887	1 198 152	23 326 593	16 555 477
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	4 566 760	\$ (1 345 558)	140 548	(54 165)	5 047 416	(1 550 810)
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 138 833	\$ 10 804 737	355 194	82 541	4 978 534	11 348 114
Rachat d'actions rachetables	(2 507 394)	\$ (1 884 875)	(172 942)	(601 641)	(3 231 478)	(3 025 934)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	1 243 030	\$ 747 465	41 965	27 360	1 385 878	847 987
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-
	2 874 469	\$ 9 667 327	224 217	(491 740)	3 132 934	9 170 167
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(283 234)	\$ (100 987)	(8 279)	(7 988)	(315 717)	(124 099)
Du revenu de placement net	(959 796)	\$ (646 478)	(33 687)	(19 372)	(1 067 974)	(722 454)
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	(1 513)	(1 688)
	(1 243 030)	\$ (747 465)	(41 966)	(27 360)	(1 385 204)	(848 241)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	6 198 199	\$ 7 574 304	322 799	(573 265)	6 795 146	6 771 116
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	27 072 554	\$ 20 874 355	947 686	624 887	30 121 739	23 326 593
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	2 197 413	1 265 273	61 964	107 194	2 429 406	1 542 093
Actions émises	386 376	1 035 543	31 031	7 437	456 981	1 081 841
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	114 275	78 097	3 634	2 668	126 149	87 396
Actions rachetées	(234 715)	(181 500)	(15 269)	(55 335)	(296 107)	(281 924)
Solde à la fin de la période	2 463 349	2 197 413	81 360	61 964	2 716 429	2 429 406

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

Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	5 047 416	(1 550 810)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(135 200)	(95 994)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3 569 551)	2 652 315
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(1 379 807)	(1 047 436)
Achats de placements	(4 371 257)	(10 834 349)
Produit de la vente de placements	2 856 202	2 481 357
Variation des intérêts courus	-	-
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	231	1
Variation des autres créditeurs et charges à payer	46	(21)
Variation de l'impôt à payer	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(1 551 920)	(8 394 937)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	674	(254)
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 983 219	11 466 133
Rachat d'actions rachetables	(3 231 101)	(3 028 434)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 752 792	8 437 445
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	200 872	42 508
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	15 917	(26 591)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	216 789	15 917
Intérêts reçus	1 483	140
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds revenu de dividendes				
MFS Sun Life, série I	2 126 177	27 714 791	29 905 322	
		27 714 791	29 905 322	99,28
Total des placements		27 714 791	29 905 322	99,28
Autres actifs, moins les passifs				
			216 417	0,72
Total de l'actif net			30 121 739	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds sous-jacent investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2019 et 2018 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
AAA/Aaa	1,13	1,37
Non noté	0,26	-
Total	1,39	1,37

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

Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-dessous résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 31 décembre 2019 et 2018. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Placements exposés au risque de change (\$ CA)	
	31 décembre 2019	Pourcentage de l'actif net (%)	31 décembre 2018	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	3 041 830	10,10	2 946 778	12,63
Euro	917 206	3,04	1 126 569	4,83
Franc suisse	859 427	2,85	536 454	2,30
Yen japonais	787 961	2,62	-	-
Livre sterling	501 787	1,67	537 367	2,30
Couronne danoise	2 035	0,01	-	-
Rand d'Afrique du Sud	-	-	134 769	0,58
Couronne norvégienne	-	-	-	-
Dollar de Hong Kong	-	-	-	-
Total	6 110 246	20,29	5 281 937	22,64

Au 31 décembre 2019, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 305 512 \$ (264 097 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2019	336 919	-	-	336 919
31 décembre 2018	319 721	-	-	319 721

Au 31 décembre 2019 si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 514 \$ (111 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison des placements du fonds sous-jacent dans des actions.

Au 31 décembre 2019, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 467 809 \$ (1 142 366 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2019 et 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Catégorie revenu de dividendes 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 sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,1	1,4
Actions		
Énergie	19,4	18,7
Matériaux	6,7	9,9
Industrie	9,1	11,0
Consommation discrétionnaire	5,2	5,4
Consommation de base	2,2	5,2
Soins de santé	3,8	-
Services financiers	33,6	29,7
Immobilier	4,0	4,0
Technologies de l'information	3,0	1,6
Services de communication	4,1	5,5
Services publics	7,0	7,0
Autres actifs, moins les passifs	0,8	0,6
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2019 et 2018.

	31 décembre 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	29 905 322	-	-	29 905 322

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	23 310 995	-	-	23 310 995

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série AT5	1 149	15 115
Série FT5	800	11 959
Série I	1 187	13 048

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série AT5	1 043	12 675
Série FT5	726	9 917
Série I	1 131	10 746

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	31 décembre 2019		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série AT5	36	-	1 363
Série F	-	-	-
Série FT5	28	-	1 072
Série I	-	-	609

	31 décembre 2018		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série AT5	33	-	1 197
Série F	11	11 892	82
Série FT5	10 016	-	853
Série I	-	-	413

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

Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life (suite)

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 épargnants 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur au poste Placements des états 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 le fonds sous-jacent aux 31 décembre 2019 et 2018 :

Fonds sous-jacent	Au 31 décembre 2019	
	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life, série I	99	56

Fonds sous-jacent	Au 31 décembre 2018	
	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Fonds revenu de dividendes MFS Sun Life, série I	100	53

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série I	1 ^{er} mai 2015	1 ^{er} mai 2015
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	31 décembre 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	33 085 320	20 250 777
Trésorerie	147 139	48 029
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	6 381
Intérêts courus	709	1 484
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	1 862	8 263
	33 235 030	20 314 934
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	1 837	1 002
Rachats à payer	2 246	1 000
Distributions à payer	420	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	71 575	3 104
Frais de gestion à payer	13 295	7 112
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	89 373	12 218
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	33 145 657	20 302 716
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	12 951 606	8 792 797
Série AT5	1 713 665	815 624
Série AT8	699 446	538 916
Série F	8 086 321	3 330 919
Série FT5	666 780	10 506
Série FT8	355 252	148 277
Série O	8 672 587	6 665 677
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	20,52	16,57
Série AT5	22,54	19,05
Série AT8	18,57	16,15
Série F	21,74	17,36
Série FT5	17,75	14,83
Série FT8	16,80	14,43
Série O	19,80	15,67

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	5 123	2 125
Distributions des fonds sous-jacents	563 787	658 065
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	389 486	386 788
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	5 911 683	(601 943)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	6 870 079	445 035
Total des produits (de la perte)	6 870 079	445 035
Charges (note 5)		
Frais de gestion	324 251	206 490
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	44 891	29 845
Frais du comité d'examen indépendant	299	330
Total des charges d'exploitation	369 441	236 665
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	6 500 638	208 370
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	6 500 638	208 370
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 500 638	208 370
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	2 595 084	14 915
Série AT5	271 842	7 032
Série AT8	165 708	4 906
Série F	1 280 367	(21 859)
Série FT5	108 733	487
Série FT8	67 577	(6 373)
Série O	2 011 327	209 262
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	588 879	436 089
Série AT5	59 037	38 071
Série AT8	39 588	30 097
Série F	266 203	138 709
Série FT5	31 635	690
Série FT8	16 717	4 872
Série O	436 064	397 302
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	4,41	0,03
Série AT5	4,60	0,18
Série AT8	4,19	0,16
Série F	4,81	(0,16)
Série FT5	3,44	0,71
Série FT8	4,04	(1,31)
Série O	4,61	0,53

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	8 792 797	\$ 5 566 097	815 624	692 603	538 916	397 343	3 330 919	1 449 702
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 595 084	\$ 14 915	271 842	7 032	165 708	4 906	1 280 367	(21 859)
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 324 611	\$ 5 173 388	889 006	175 050	290 928	265 664	4 429 043	2 130 858
Rachat d'actions rachetables	(2 762 256)	\$ (1 961 603)	(224 880)	(46 691)	(230 395)	(81 595)	(949 535)	(224 547)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	274 342	\$ 92 780	43 104	36 402	5 959	2 332	109 816	21 642
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	1 836 697	\$ 3 304 565	707 230	164 761	66 492	186 401	3 589 324	1 927 953
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(272 777)	\$ (92 587)	(24 218)	(10 573)	(20 035)	(6 983)	(114 167)	(24 804)
Du revenu de placement net	(195)	\$ (193)	(26)	(18)	(11)	(11)	(122)	(73)
Remboursement de capital	-	\$ -	(56 787)	(38 181)	(51 624)	(42 740)	-	-
	(272 972)	\$ (92 780)	(81 031)	(48 772)	(71 670)	(49 734)	(114 289)	(24 877)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	4 158 809	\$ 3 226 700	898 041	123 021	160 530	141 573	4 755 402	1 881 217
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	12 951 606	\$ 8 792 797	1 713 665	815 624	699 446	538 916	8 086 321	3 330 919
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	530 625	338 085	42 809	34 824	33 367	22 853	191 838	84 977
Actions émises	232 281	301 845	41 596	8 509	16 996	15 207	223 710	118 053
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	15 526	5 459	2 039	1 768	336	123	5 792	1 131
Actions rachetées	(147 156)	(114 764)	(10 406)	(2 292)	(13 036)	(4 816)	(49 327)	(12 323)
Solde à la fin de la période	631 276	530 625	76 038	42 809	37 663	33 367	372 013	191 838

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	10 506	\$ -	148 277	-	6 665 677	5 678 622	20 302 716	13 784 367
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	108 733	\$ 487	67 577	(6 373)	2 011 327	209 262	6 500 638	208 370
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	576 142	\$ 10 019	198 272	170 382	1 313 729	2 132 428	12 021 731	10 057 789
Rachat d'actions rachetables	(9 165)	\$ -	(32 741)	(10 668)	(1 318 145)	(1 354 628)	(5 527 117)	(3 679 732)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	6 398	\$ 630	122	891	200 208	81 938	639 949	236 615
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	573 375	\$ 10 649	165 653	160 605	195 792	859 738	7 134 563	6 614 672
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(315)	\$ (156)	(6 454)	(156)	(200 078)	(81 799)	(638 044)	(217 058)
Du revenu de placement net	(10)	\$ -	(5)	(3)	(131)	(146)	(500)	(444)
Remboursement de capital	(25 509)	\$ (474)	(19 796)	(5 796)	-	-	(153 716)	(87 191)
	(25 834)	\$ (630)	(26 255)	(5 955)	(200 209)	(81 945)	(792 260)	(304 693)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	656 274	\$ 10 506	206 975	148 277	2 006 910	987 055	12 842 941	6 518 349
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	666 780	\$ 10 506	355 252	148 277	8 672 587	6 665 677	33 145 657	20 302 716
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	708	-	10 273	-	425 345	373 628	1 234 965	854 367
Actions émises	36 982	667	13 105	10 938	75 214	132 051	639 884	587 270
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	401	41	8	58	12 113	5 239	36 215	13 819
Actions rachetées	(523)	-	(2 235)	(723)	(74 675)	(85 573)	(297 358)	(220 491)
Solde à la fin de la période	37 568	708	21 151	10 273	437 997	425 345	1 613 706	1 234 965

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	6 500 638	208 370
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(389 486)	(386 788)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(5 911 683)	601 943
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(563 787)	(658 065)
Achats de placements	(7 914 210)	(8 352 475)
Produit de la vente de placements	2 019 475	2 271 973
Variation des intérêts courus	775	(1 484)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	6 183	3 006
Variation des autres créditeurs et charges à payer	835	390
Variation de l'impôt à payer	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(6 251 260)	(6 313 130)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(151 891)	(68 078)
Produit de l'émission d'actions rachetables	12 028 132	10 114 565
Rachat d'actions rachetables	(5 525 871)	(3 679 962)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	6 350 370	6 366 525
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	99 110	53 395
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	48 029	(5 366)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	147 139	48 029
Intérêts reçus	5 898	641
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds croissance mondial MFS Sun Life, série I	1 229 672	25 422 477	33 085 320	
		25 422 477	33 085 320	99,82
Total des placements		25 422 477	33 085 320	99,82
Autres actifs, moins les passifs			60 337	0,18
Total de l'actif net			33 145 657	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds croissance mondial MFS Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds sous-jacent investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2019 et 2018 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
AAA/Aaa	1,21	0,82
Total	1,21	0,82

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-dessous résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 31 décembre 2019 et 2018. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Placements exposés au risque de change (\$ CA)	
	Pourcentage de l'actif net (%)		Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
Dollar américain	22 952 287	69,25	13 191 190	64,97
Euro	2 755 201	8,31	2 147 767	10,58
Livre sterling	2 136 242	6,45	1 878 580	9,25
Franc suisse	1 952 429	5,89	1 057 166	5,21
Yen japonais	1 027 817	3,10	835 771	4,12
Won coréen	900 871	2,72	356 731	1,76
Renminbi chinois	319 067	0,96	-	-
Roupie indienne	138 514	0,42	57 061	0,28
Couronne danoise	12 888	0,04	14 765	0,07
Réal brésilien	247	-	129 231	0,64
Total	32 195 563	97,14	19 668 262	96,88

Au 31 décembre 2019, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 609 777 \$ (983 413 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2019	400 420	-	-	400 420
31 décembre 2018	165 672	-	-	165 672

Au 31 décembre 2019 si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 646 \$ (17 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison des placements du fonds sous-jacent dans des actions.

Au 31 décembre 2019, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 633 149 \$ (996 253 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2019 et 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,8	0,8
Billets à ordre	0,4	-
Actions		
Énergie	-	0,4
Matériaux	6,4	7,4
Industrie	12,3	13,1
Consommation discrétionnaire	15,2	14,6
Consommation de base	12,4	13,2
Soins de santé	12,4	10,3
Services financiers	9,0	8,6
Technologies de l'information	21,5	21,4
Services de communication	9,5	9,2
Autres actifs, moins les passifs	0,1	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 31 décembre 2019 et 2018.

	31 décembre 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	33 085 320	-	-	33 085 320

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	20 250 777	-	-	20 250 777

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	764	13 561

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	708	10 506

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	31 décembre 2019		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	31	-	867
Série FT8	-	-	-

	31 décembre 2018		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	10 017	-	630
Série FT8	10 015	10 668	852

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 épargnants 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur au poste Placements des états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds sous-jacent.

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

Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life (suite)

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT8	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série FT8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie croissance internationale MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	31 décembre 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	17 729 592	11 085 888
Trésorerie	235 390	266 175
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	1 443	1 807
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	450	2 675
	17 966 875	11 356 545
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	982	548
Rachats à payer	-	-
Distributions à payer	297	391
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	5 504	55 389
Frais de gestion à payer	7 118	4 202
Impôt à payer	29 603	17 068
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	43 504	77 598
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	17 923 371	11 278 947
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	5 829 378	4 554 056
Série AT5	226 021	247 352
Série AT8	511 310	493 882
Série F	8 523 975	3 673 159
Série FT5	12 149	10 101
Série FT8	69 003	96 385
Série O	2 751 535	2 204 012
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	15,50	14,10
Série AT5	16,87	16,12
Série AT8	13,86	13,67
Série F	16,62	14,95
Série FT5	15,11	14,29
Série FT8	14,25	13,89
Série O	15,71	14,00

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	2 417	1 167
Distributions des fonds sous-jacents	300 082	1 270 383
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	60 108	156 655
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 296 614	(1 636 393)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	2 659 221	(208 188)
Total des produits (de la perte)	2 659 221	(208 188)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	172 241	114 966
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	22 763	14 103
Frais du comité d'examen indépendant	144	155
Total des charges d'exploitation	195 148	129 224
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	2 464 073	(337 412)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	2 464 073	(337 412)
Impôt	28 396	16 174
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 435 677	(353 586)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	894 749	(154 587)
Série AT5	42 232	(12 830)
Série AT8	92 107	(15 663)
Série F	897 217	(103 430)
Série FT5	2 016	83
Série FT8	15 080	(6 406)
Série O	492 276	(60 753)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	363 495	278 665
Série AT5	14 784	11 881
Série AT8	37 473	30 548
Série F	323 166	106 206
Série FT5	773	689
Série FT8	6 244	3 357
Série O	173 017	132 028
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	2,46	(0,55)
Série AT5	2,86	(1,08)
Série AT8	2,46	(0,51)
Série F	2,78	(0,97)
Série FT5	2,61	0,12
Série FT8	2,42	(1,91)
Série O	2,85	(0,46)

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

Catégorie croissance internationale MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	4 554 056	\$ 3 490 412	247 352	155 207	493 882	358 718	3 673 159	203 266
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	894 749	\$ (154 587)	42 232	(12 830)	92 107	(15 663)	897 217	(103 430)
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 287 994	\$ 3 559 668	3 000	179 774	95 581	184 900	5 267 470	4 323 884
Rachat d'actions rachetables	(1 899 591)	\$ (2 341 437)	(66 758)	(74 459)	(117 122)	(8 373)	(1 216 943)	(750 561)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	357 172	\$ 43 268	31 212	12 329	29 141	17 930	201 506	10 594
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	745 575	\$ 1 261 499	(32 546)	117 644	7 600	194 457	4 252 033	3 583 917
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(363 893)	\$ (42 318)	(19 169)	(1 862)	(41 233)	(5 105)	(296 813)	(9 827)
Du revenu de placement net	(1 109)	\$ (950)	(43)	(51)	(97)	(104)	(1 621)	(767)
Remboursement de capital	-	\$ -	(11 805)	(10 756)	(40 949)	(38 421)	-	-
	(365 002)	\$ (43 268)	(31 017)	(12 669)	(82 279)	(43 630)	(298 434)	(10 594)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	1 275 322	\$ 1 063 644	(21 331)	92 145	17 428	135 164	4 850 816	3 469 893
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	5 829 378	\$ 4 554 056	226 021	247 352	511 310	493 882	8 523 975	3 673 159
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	323 011	238 317	15 345	8 804	36 136	23 258	245 711	13 234
Actions émises	158 010	238 834	189	10 124	6 949	12 251	331 903	278 903
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	25 649	2 830	1 949	704	2 152	1 187	13 538	655
Actions rachetées	(130 549)	(156 970)	(4 083)	(4 287)	(8 345)	(560)	(78 246)	(47 081)
Solde à la fin de la période	376 121	323 011	13 400	15 345	36 892	36 136	512 906	245 711

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	10 101	\$ -	96 385	-	2 204 012	1 395 496	11 278 947	5 603 099
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 016	\$ 83	15 080	(6 406)	492 276	(60 753)	2 435 677	(353 586)
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	\$ 10 018	-	105 000	877 775	1 344 077	8 531 820	9 707 321
Rachat d'actions rachetables	-	\$ -	(29 971)	-	(822 528)	(474 808)	(4 152 913)	(3 649 638)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	1 373	\$ 598	1 734	1 794	187 945	18 078	810 083	104 591
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	1 373	\$ 10 616	(28 237)	106 794	243 192	887 347	5 188 990	6 162 274
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(784)	\$ (123)	(7 438)	(123)	(187 421)	(17 617)	(916 751)	(76 975)
Du revenu de placement net	(2)	\$ (2)	(13)	(21)	(524)	(461)	(3 409)	(2 356)
Remboursement de capital	(555)	\$ (473)	(6 774)	(3 859)	-	-	(60 083)	(53 509)
	(1 341)	\$ (598)	(14 225)	(4 003)	(187 945)	(18 078)	(980 243)	(132 840)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	2 048	\$ 10 101	(27 382)	96 385	547 523	808 516	6 644 424	5 675 848
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	12 149	\$ 10 101	69 003	96 385	2 751 535	2 204 012	17 923 371	11 278 947
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	707	-	6 938	-	157 407	97 917	785 255	381 530
Actions émises	-	667	-	6 818	60 991	90 841	558 042	638 438
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	97	40	126	120	13 666	1 254	57 177	6 790
Actions rachetées	-	-	(2 222)	-	(56 932)	(32 605)	(280 377)	(241 503)
Solde à la fin de la période	804	707	4 842	6 938	175 132	157 407	1 120 097	785 255

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

Catégorie croissance internationale MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 435 677	(353 586)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(60 108)	(156 655)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 296 614)	1 636 393
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(300 082)	(1 270 383)
Achats de placements	(6 507 804)	(7 064 458)
Produit de la vente de placements	2 471 019	1 429 954
Variation des intérêts courus	364	(1 807)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	2 916	1 974
Variation des autres créditeurs et charges à payer	434	307
Variation de l'impôt à payer	12 535	10 513
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(4 241 663)	(5 767 748)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(170 254)	(27 858)
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 534 045	9 729 646
Rachat d'actions rachetables	(4 152 913)	(3 658 751)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	4 210 878	6 043 037
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(30 785)	275 289
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	266 175	(9 114)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	235 390	266 175
Intérêts reçus	2 781	-
Impôt payé	(15 861)	(5 661)
Intérêts versés	-	(640)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds croissance international MFS Sun Life, série I	939 724	16 275 711	17 729 592	
		16 275 711	17 729 592	98,92
Total des placements		16 275 711	17 729 592	98,92
Autres actifs, moins les passifs			193 779	1,08
Total de l'actif net			17 923 371	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie croissance internationale MFS Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds croissance international MFS Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds sous-jacent investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2019 et 2018 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
AAA/Aaa	1,05	0,31
AA/Aa	0,30	0,92
Total	1,35	1,23

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

Catégorie croissance internationale MFS Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-dessous résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 31 décembre 2019 et 2018. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Placements exposés au risque de change (\$ CA)	
	31 décembre 2019	Pourcentage de l'actif net (%)	31 décembre 2018	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	6 311 101	35,21	3 749 001	33,24
Dollar américain	2 874 299	16,04	1 706 584	15,13
Franc suisse	2 471 524	13,79	1 542 917	13,68
Livre sterling	2 015 109	11,24	1 365 389	12,11
Yen japonais	1 597 822	8,91	1 002 303	8,89
Dollar de Hong Kong	819 005	4,57	518 116	4,59
Dollar australien	254 672	1,42	246 922	2,19
Dollar de Singapour	242 247	1,35	157 742	1,40
Won coréen	223 593	1,25	83 448	0,74
Peso mexicain	206 298	1,15	151 367	1,34
Roupie indienne	183 718	1,03	131 262	1,16
Couronne danoise	149 043	0,83	98 447	0,87
Nouveau dollar de Taiwan	61 855	0,35	39 364	0,35
Couronne tchèque	44 817	0,25	33 188	0,29
Total	17 455 103	97,39	10 826 050	95,98

Au 31 décembre 2019, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 872 755 \$ (541 302 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2019	241 573	-	-	241 573
31 décembre 2018	138 930	-	-	138 930

Au 31 décembre 2019 si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 232 \$ (111 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison des placements du fonds sous-jacent dans des actions.

Au 31 décembre 2019, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 870 209 \$ (543 871 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2019 et 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Catégorie croissance internationale 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 sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Placements à court terme		
Bons du Trésor	1,0	0,7
Billet à ordre	0,1	0,5
Certificats de dépôt à terme	0,2	-
Actions		
Services de communication	3,1	4,4
Consommation discrétionnaire	9,5	8,6
Consommation de base	21,0	21,8
Énergie	0,9	1,8
Services financiers	9,5	11,8
Soins de santé	16,6	15,4
Industrie	11,3	10,3
Technologies de l'information	16,2	13,7
Matériaux	8,8	8,3
Services publics	0,2	0,4
Autres actifs, moins les passifs	1,6	2,3
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2019 et 2018.

	31 décembre 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	17 729 592	-	-	17 729 592

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	11 085 888	-	-	11 085 888

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	804	12 149
Série FT8	852	12 150

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	707	10 101
Série FT8	727	10 102

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	31 décembre 2019		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série AT5	-	-	-
Série FT5	28	-	1 341
Série FT8	28	-	1 687

	31 décembre 2018		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série AT5	16	16 781	516
Série FT5	10 017	-	598
Série FT8	10 017	-	891

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 épargnants 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur au poste Placements des états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds sous-jacent.

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

Catégorie croissance internationale MFS Sun Life (suite)

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT8	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série FT8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	31 décembre 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	50 930 086	26 094 268
Trésorerie	272 864	451 667
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	118 143
Intérêts courus	65	3 352
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	239 312	62 889
	51 442 327	26 730 319
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	2 816	1 275
Rachats à payer	155 198	1 831
Distributions à payer	947	1 783
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	233 064	28 618
Frais de gestion à payer	21 305	10 055
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	413 330	43 562
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	51 028 997	26 686 757
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	19 104 619	13 035 473
Série AT5	1 780 146	616 286
Série AT8	1 054 909	767 983
Série F	20 214 410	6 034 948
Série FT5	310 458	30 604
Série FT8	93 562	52 752
Série O	8 470 893	6 148 711
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	25,61	20,38
Série AT5	28,35	23,57
Série AT8	23,46	20,03
Série F	27,47	21,62
Série FT5	19,08	15,69
Série FT8	18,10	15,29
Série O	23,84	18,59

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	4 483	1 170
Distributions des fonds sous-jacents	115 712	602 995
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	2 151 608	489 906
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	8 769 734	295 660
Profits (pertes) net(te)s sur placements	11 041 537	1 389 731
Total des produits (de la perte)	11 041 537	1 389 731
Charges (note 5)		
Frais de gestion	544 439	296 503
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	72 967	36 466
Frais du comité d'examen indépendant	500	399
Total des charges d'exploitation	617 906	333 368
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	10 423 631	1 056 363
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	10 423 631	1 056 363
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	10 423 631	1 056 363
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	3 870 239	616 678
Série AT5	210 144	(6 842)
Série AT8	244 110	44 221
Série F	4 003 832	(38 930)
Série FT5	35 459	(667)
Série FT8	17 042	(3 989)
Série O	2 042 805	445 892
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	695 190	567 141
Série AT5	38 851	16 750
Série AT8	41 677	30 077
Série F	688 919	131 603
Série FT5	11 688	1 181
Série FT8	3 798	3 106
Série O	353 429	304 322
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	5,57	1,09
Série AT5	5,41	(0,41)
Série AT8	5,86	1,47
Série F	5,81	(0,30)
Série FT5	3,03	(0,56)
Série FT8	4,49	(1,28)
Série O	5,78	1,47

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série AT8		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	13 035 473	\$ 8 651 583	616 286	197 948	767 983	394 043	6 034 948	1 057 578
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 870 239	\$ 616 678	210 144	(6 842)	244 110	44 221	4 003 832	(38 930)
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 984 502	\$ 9 282 591	1 055 346	631 252	484 376	536 102	20 835 244	5 612 966
Rachat d'actions rachetables	(4 789 943)	\$ (5 515 379)	(70 462)	(194 361)	(365 596)	(156 036)	(10 560 402)	(596 666)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	297 539	\$ 122 626	28 542	12 512	11 042	5 527	150 339	16 620
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	2 492 098	\$ 3 889 838	1 013 426	449 403	129 822	385 593	10 425 181	5 032 920
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(292 205)	\$ (121 755)	(13 192)	(3 890)	(19 221)	(6 744)	(248 496)	(16 212)
Du revenu de placement net	(986)	\$ (871)	(93)	(42)	(55)	(53)	(1 055)	(408)
Remboursement de capital	-	\$ -	(46 425)	(20 291)	(67 730)	(49 077)	-	-
	(293 191)	\$ (122 626)	(59 710)	(24 223)	(87 006)	(55 874)	(249 551)	(16 620)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	6 069 146	\$ 4 383 890	1 163 860	418 338	286 926	373 940	14 179 462	4 977 370
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	19 104 619	\$ 13 035 473	1 780 146	616 286	1 054 909	767 983	20 214 410	6 034 948
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	639 520	459 064	26 147	8 679	38 348	19 749	279 112	53 479
Actions émises	295 523	438 174	38 242	24 812	22 203	25 695	861 982	251 612
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	13 325	6 022	1 044	488	482	242	5 947	776
Actions rachetées	(202 399)	(263 740)	(2 642)	(7 832)	(16 072)	(7 338)	(411 100)	(26 755)
Solde à la fin de la période	745 969	639 520	62 791	26 147	44 961	38 348	735 941	279 112

	Série FT5		Série FT8		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	30 604	\$ -	52 752	-	6 148 711	4 418 660	26 686 757	14 719 812
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	35 459	\$ (667)	17 042	(3 989)	2 042 805	445 892	10 423 631	1 056 363
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	290 411	\$ 44 938	39 227	98 400	2 825 713	2 898 296	32 514 819	19 104 545
Rachat d'actions rachetables	(37 251)	\$ (13 667)	(10 937)	(40 121)	(2 546 336)	(1 614 137)	(18 380 927)	(8 130 367)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	1 739	\$ 947	1 277	1 868	147 313	64 820	637 791	224 920
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	254 899	\$ 32 218	29 567	60 147	426 690	1 348 979	14 771 683	11 199 098
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(870)	\$ (136)	(1 133)	(136)	(146 874)	(64 400)	(721 991)	(213 273)
Du revenu de placement net	(16)	\$ (2)	(4)	(3)	(439)	(420)	(2 648)	(1 799)
Remboursement de capital	(9 618)	\$ (809)	(4 662)	(3 267)	-	-	(128 435)	(73 444)
	(10 504)	\$ (947)	(5 799)	(3 406)	(147 313)	(64 820)	(853 074)	(288 516)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	279 854	\$ 30 604	40 810	52 752	2 322 182	1 730 051	24 342 240	11 966 945
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	310 458	\$ 30 604	93 562	52 752	8 470 893	6 148 711	51 028 997	26 686 757
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	1 951	-	3 449	-	330 773	262 457	1 319 300	803 428
Actions émises	16 276	2 729	2 272	5 907	133 293	150 642	1 369 791	899 571
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	100	58	75	113	7 377	3 553	28 350	11 252
Actions rachetées	(2 052)	(836)	(625)	(2 571)	(116 107)	(85 879)	(750 997)	(394 951)
Solde à la fin de la période	16 275	1 951	5 171	3 449	355 336	330 773	1 966 444	1 319 300

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	10 423 631	1 056 363
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(2 151 608)	(489 906)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(8 769 734)	(295 660)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(115 712)	(602 995)
Achats de placements	(24 405 404)	(12 917 512)
Produit de la vente de placements	10 929 229	2 718 750
Variation des intérêts courus	3 287	(3 352)
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	11 250	4 736
Variation des autres créditeurs et charges à payer	1 541	635
Variation de l'impôt à payer	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(14 073 520)	(10 528 941)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(216 119)	(62 482)
Produit de l'émission d'actions rachetables	32 338 396	19 149 012
Rachat d'actions rachetables	(18 227 560)	(8 133 786)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	13 894 717	10 952 744
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(178 803)	423 803
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	451 667	27 864
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	272 864	451 667
Intérêts reçus	7 770	-
Impôt payé	-	-
Intérêts versés	-	(2 182)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds croissance américain				
MFS Sun Life, série I	1 098 969	39 463 458	50 930 086	
		39 463 458	50 930 086	99,81
Total des placements		39 463 458	50 930 086	99,81
Autres actifs, moins les passifs			98 911	0,19
Total de l'actif net			51 028 997	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds croissance américain MFS Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds sous-jacent investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2019 et 2018 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
AAA/Aaa	1,22	1,67
AA/Aa	0,33	0,63
Total	1,55	2,30

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-dessous résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 31 décembre 2019 et 2018. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	Placements exposés au risque de change (\$ CA)		Placements exposés au risque de change (\$ CA)	
	Pourcentage de l'actif net (%)		Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
Dollar américain	49 774 814	97,54	25 318 826	94,87
Euro	109 030	0,21	69 438	0,26
Total	49 883 844	97,75	25 388 264	95,13

Au 31 décembre 2019, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 494 192 \$ (1 269 413 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2019	789 743	-	-	789 743
31 décembre 2018	613 349	-	-	613 349

Au 31 décembre 2019 si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 955 \$ (503 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison des placements du fonds sous-jacent dans des actions.

Au 31 décembre 2019, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 2 493 006 \$ (1 279 201 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2019 et 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Placements à court terme		
Bons du Trésor	0,5	1,4
Billet à ordre	0,7	0,9
Billets de dépôt au porteur	0,1	-
Certificats de dépôt à terme	0,3	-
Actions		
Services de communication	14,0	12,8
Consommation discrétionnaire	12,0	14,3
Consommation de base	3,4	3,7
Énergie	0,3	0,7
Services financiers	3,8	4,1
Soins de santé	13,5	15,5
Industrie	7,5	6,8
Technologies de l'information	38,4	33,8
Matériaux	3,1	2,6
Immobilier	1,6	1,6
Autres actifs, moins les passifs	0,8	1,8
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2019 et 2018.

	31 décembre 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	50 930 086	-	-	50 930 086
	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	26 094 268	-	-	26 094 268

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	-	-
Série FT8	794	14 371
	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	705	11 060
Série FT8	723	11 061

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	31 décembre 2019		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	30	14 541	764
Série FT8	33	-	1 172
	31 décembre 2018		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série FT5	10 018	-	609
Série FT8	10 018	-	902

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 épargnants 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur au poste Placements des états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds sous-jacent.

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

Catégorie croissance américaine MFS Sun Life (suite)

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT8	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série FT8	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	31 décembre 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	12 013 282	10 385 153
Trésorerie	491 512	126 866
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	-	-
Intérêts courus	2 930	7 019
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	1 890	3 483
Souscriptions à recevoir	-	-
	12 509 614	10 522 521
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	-	2
Rachats à payer	-	4
Distributions à payer	-	-
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	-	-
Frais de gestion à payer	1 715	1 354
Impôt à payer	31 415	37 330
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	33 130	38 690
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12 476 484	10 483 831
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	8 868 136	6 566 013
Série F	1 860 706	2 741 064
Série O	1 747 642	1 176 754
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	10,25	10,14
Série F	10,43	10,30
Série O	10,56	10,40

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	3 941	5 103
Distributions des fonds sous-jacents	215 699	139 259
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	-	-
Profits (pertes) net(te)s sur placements	219 640	144 362
Total des produits (de la perte)	219 640	144 362
Charges (note 5)		
Frais de gestion	114 064	80 806
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	6 877	5 064
Frais du comité d'examen indépendant	154	168
Total des charges d'exploitation	121 095	86 038
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	(68 106)	(48 242)
Résultat d'exploitation	166 651	106 566
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	166 651	106 566
Impôt	31 055	37 497
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	135 596	69 069
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	81 927	33 919
Série F	32 907	19 341
Série O	20 762	15 809
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	815 524	563 068
Série F	244 962	211 418
Série O	127 787	127 764
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	0,10	0,06
Série F	0,13	0,09
Série O	0,16	0,12

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série F		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	6 566 013	\$ 6 353 370	2 741 064	2 783 228	1 176 754	1 361 332	10 483 831	10 497 930
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	81 927	\$ 33 919	32 907	19 341	20 762	15 809	135 596	69 069
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	29 193 219	\$ 14 303 530	5 633 984	5 639 811	3 153 979	14 913 853	37 981 182	34 857 194
Rachat d'actions rachetables	(26 973 023)	\$ (14 124 806)	(6 547 249)	(5 701 316)	(2 603 853)	(15 114 240)	(36 124 125)	(34 940 362)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	2 220 196	\$ 178 724	(913 265)	(61 505)	550 126	(200 387)	1 857 057	(83 168)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
Du revenu de placement net	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	2 302 123	\$ 212 643	(880 358)	(42 164)	570 888	(184 578)	1 992 653	(14 099)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	8 868 136	\$ 6 566 013	1 860 706	2 741 064	1 747 642	1 176 754	12 476 484	10 483 831
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	647 243	630 231	266 199	272 788	113 119	132 410	1 026 561	1 035 429
Actions émises	2 861 282	1 414 199	544 148	549 926	300 699	1 439 160	3 706 129	3 403 285
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetées	(2 642 971)	(1 397 187)	(631 918)	(556 515)	(248 392)	(1 458 451)	(3 523 281)	(3 412 153)
Solde à la fin de la période	865 554	647 243	178 429	266 199	165 426	113 119	1 209 409	1 026 561

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019	2018		2019	2018
	(\$)	(\$)		(\$)	(\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(1 492 407)	245 264
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	135 596	69 069	Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Ajustements :			Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	-	-
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	-	-	Produit de l'émission d'actions rachetables	37 981 182	34 857 194
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	-	-	Rachat d'actions rachetables	(36 124 129)	(34 940 358)
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(215 699)	(139 259)	Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	1 857 053	(83 164)
Achats de placements	(32 493 073)	(28 358 169)	Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	364 646	162 100
Produit de la vente de placements	31 080 643	28 645 127	Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	126 866	(35 234)
Variation des intérêts courus	4 089	(7 019)	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	491 512	126 866
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	1 593	8 542	Intérêts reçus	8 030	-
Variation des frais de gestion à payer	361	305	Impôt payé	(36 970)	(10 804)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	(2)	(25)	Intérêts versés	-	(1 916)
Variation de l'impôt à payer	(5 915)	26 693			

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life (suite)

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds du marché monétaire Sun Life, série I	1 201 328	12 013 282	12 013 282	
		12 013 282	12 013 282	96,29
Total des placements		12 013 282	12 013 282	96,29
Autres actifs, moins les passifs			463 202	3,71
Total de l'actif net			12 476 484	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie du marché monétaire Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds du marché monétaire Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds sous-jacent investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2019 et 2018 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
AAA/Aaa	60,43	63,64
AA/Aa	35,52	35,01
Total	95,95	98,65

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

ii) Risque de taux d'intérêt

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

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2019	11 971 738	-	-	11 971 738
31 décembre 2018	10 341 581	-	-	10 341 581

Au 31 décembre 2019 si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de 26 422 \$ (19 965 \$ au 31 décembre 2018). 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 que le fonds sous-jacent ne détient aucun titre de participation.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2019 et 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Catégorie du marché monétaire Sun Life (suite)

d) Risque de concentration

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Placements à court terme		
Bons du Trésor	44,2	43,4
Acceptations bancaires	26,4	19,2
Effets de commerce à escompte	13,9	13,1
Billets à ordre	6,4	12,3
Billets de dépôt au porteur	5,2	10,7
Autres actifs, moins les passifs	3,9	1,3
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2019 et 2018.

	31 décembre 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	12 013 282	-	-	12 013 282

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	10 385 153	-	-	10 385 153

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 épargnants 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur au poste Placements des états de la situation financière et dans l'inventaire du portefeuille et correspond à l'exposition maximale du fonds au risque de perte financière.

Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds ne détenait pas de participation importante dans le fonds sous-jacent.

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Catégorie valeur Sentry Sun Life

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	31 décembre 2019 (\$)	31 décembre 2018 (\$)
Actif		
Actifs courants		
Placements (actifs financiers non dérivés) (note 2)	25 749 869	27 034 645
Trésorerie	171 641	6 587
Sommes à recevoir des courtiers en valeurs mobilières	11	19 562
Intérêts courus	-	-
Distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Souscriptions à recevoir	1 231	10 438
	25 922 752	27 071 232
Passif		
Passifs courants		
Dette bancaire	-	-
Charges à payer	460	467
Rachats à payer	-	943
Distributions à payer	1 481	1 913
Sommes à payer aux courtiers en valeurs mobilières	214	14 574
Frais de gestion à payer	2 997	2 971
Impôt à payer	-	-
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables)	5 152	20 868
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	25 917 600	27 050 364
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par série		
Série A	3 846 403	4 299 970
Série AT5	258 472	240 157
Série F	827 104	935 088
Série FT5	11 258	9 804
Série I	17 621 396	17 655 638
Série O	3 352 967	3 909 707
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action (note 4)		
Série A	11,92	10,98
Série AT5	13,02	12,60
Série F	12,80	11,66
Série FT5	13,52	12,92
Série I	10,70	9,65
Série O	11,76	10,62

Approuvé au nom du conseil d'administration de la Société

(signé) Jordy Chilcott	(signé) Kari Holdsworth
Président	Première directrice financière

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Revenu de placement		
Revenu d'intérêts	613	1 441
Distributions des fonds sous-jacents	694 472	1 305 001
Variations de la juste valeur des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit (perte) net(te) réalisé(e) à la vente de placements	(14 555)	109 239
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 274 434	(3 141 099)
Profits (pertes) net(te)s sur placements	3 954 964	(1 725 418)
Total des produits (de la perte)	3 954 964	(1 725 418)
Charges (note 5)		
Frais de gestion	97 052	115 181
Honoraires d'administration annuels à taux fixe	15 251	17 565
Frais du comité d'examen indépendant	113	198
Total des charges d'exploitation	112 416	132 944
Frais visés par une renonciation du gestionnaire/absorbés par le gestionnaire	-	-
Résultat d'exploitation	3 842 548	(1 858 362)
Charges financières		
Charges d'intérêts	-	-
Résultat net avant impôt	3 842 548	(1 858 362)
Impôt	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 842 548	(1 858 362)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par série (compte non tenu des distributions)		
Série A	518 840	(373 340)
Série AT5	31 466	(22 428)
Série F	118 526	(60 484)
Série FT5	1 424	(196)
Série I	2 623 884	(1 123 380)
Série O	548 408	(278 534)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	358 770	410 138
Série AT5	19 759	12 282
Série F	68 144	74 751
Série FT5	787	714
Série I	1 756 644	1 672 272
Série O	334 291	356 793
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation par action (compte non tenu des distributions)		
Série A	1,45	(0,91)
Série AT5	1,59	(1,83)
Série F	1,74	(0,81)
Série FT5	1,81	(0,27)
Série I	1,49	(0,67)
Série O	1,64	(0,78)

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

Catégorie valeur Sentry Sun Life (suite)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Pour les périodes closes les 31 décembre

	Série A		Série AT5		Série F		Série FT5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	4 299 970	\$ 5 883 674	240 157	95 760	935 088	643 555	9 804	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	518 840	\$ (373 340)	31 466	(22 428)	118 526	(60 484)	1 424	(196)
Opérations sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	382 965	\$ 1 418 511	19 380	224 597	328 523	905 413	-	10 000
Rachat d'actions rachetables	(1 355 533)	\$ (2 626 117)	(17 600)	(44 928)	(554 304)	(551 912)	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	171 453	\$ 379 449	8 541	10 393	34 662	74 355	999	1 279
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-	-	-
	(801 115)	\$ (828 157)	10 321	190 062	(191 119)	427 856	999	11 279
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables								
Des gains en capital	(68 582)	\$ (251 186)	(3 977)	(5 846)	(13 286)	(47 375)	(160)	(491)
Du revenu de placement net	(102 710)	\$ (131 021)	(7 034)	(7 479)	(22 105)	(28 464)	(300)	(298)
Remboursement de capital	-	\$ -	(12 461)	(9 912)	-	-	(509)	(490)
	(171 292)	\$ (382 207)	(23 472)	(23 237)	(35 391)	(75 839)	(969)	(1 279)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	(453 567)	\$ (1 583 704)	18 315	144 397	(107 984)	291 533	1 454	9 804
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	3 846 403	\$ 4 299 970	258 472	240 157	827 104	935 088	11 258	9 804
Opérations sur actions rachetables								
Solde au début de la période	391 584	455 159	19 060	6 158	80 175	47 417	759	-
Actions émises	33 335	112 433	1 479	15 265	26 757	68 389	-	667
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	14 391	32 584	652	749	2 722	6 050	74	92
Actions rachetées	(116 569)	(208 592)	(1 343)	(3 112)	(45 050)	(41 681)	-	-
Solde à la fin de la période	322 741	391 584	19 848	19 060	64 604	80 175	833	759

	Série I		Série O		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables au début de la période	17 655 638	\$ 16 803 650	3 909 707	4 433 840	27 050 364	27 860 479
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	2 623 884	\$ (1 123 380)	548 408	(278 534)	3 842 548	(1 858 362)
Opérations sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 381 875	\$ 4 314 195	792 752	1 028 281	3 905 495	7 900 997
Rachat d'actions rachetables	(5 040 002)	\$ (2 338 827)	(1 897 919)	(1 273 881)	(8 865 358)	(6 835 665)
Réinvestissement des distributions aux porteurs d'actions rachetables	765 280	\$ 1 347 515	152 019	317 219	1 132 954	2 130 210
Distributions capitalisées	-	\$ -	-	-	-	-
	(1 892 847)	\$ 3 322 883	(953 148)	71 619	(3 826 909)	3 195 542
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables						
Des gains en capital	(294 909)	\$ (810 622)	(62 331)	(198 233)	(443 245)	(1 313 753)
Du revenu de placement net	(470 370)	\$ (536 893)	(89 669)	(118 985)	(692 188)	(823 140)
Remboursement de capital	-	\$ -	-	-	(12 970)	(10 402)
	(765 279)	\$ (1 347 515)	(152 000)	(317 218)	(1 148 403)	(2 147 295)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour la période	(34 242)	\$ 851 988	(556 740)	(524 133)	(1 132 764)	(810 115)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la fin de la période	17 621 396	\$ 17 655 638	3 352 967	3 909 707	25 917 600	27 050 364
Opérations sur actions rachetables						
Solde au début de la période	1 830 476	1 513 084	368 169	362 176	2 690 223	2 383 994
Actions émises	231 751	402 195	69 569	85 283	362 891	684 232
Actions émises par suite du réinvestissement des distributions	73 095	134 671	13 221	28 737	104 155	202 883
Actions rachetées	(488 425)	(219 474)	(165 849)	(108 027)	(817 236)	(580 886)
Solde à la fin de la période	1 646 897	1 830 476	285 110	368 169	2 340 033	2 690 223

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

Catégorie valeur Sentry Sun Life (suite)

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre

	2019 (\$)	2018 (\$)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables provenant de l'exploitation (compte non tenu des distributions)	3 842 548	(1 858 362)
Ajustements :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) à la vente de placements	14 555	(109 239)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(3 274 434)	3 141 099
Distributions de revenus hors trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(694 472)	(1 305 001)
Achats de placements	(2 150 531)	(5 412 143)
Produit de la vente de placements	7 394 849	4 534 329
Variation des intérêts courus	-	-
Variation des distributions à recevoir des fonds sous-jacents	-	-
Variation des frais de gestion à payer	26	(422)
Variation des autres créditeurs et charges à payer	(7)	(17)
Variation de l'impôt à payer	-	-
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	5 132 534	(1 009 756)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, nettes des distributions réinvesties	(15 881)	(15 239)
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 914 702	7 912 246
Rachat d'actions rachetables	(8 866 301)	(6 834 722)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(4 967 480)	1 062 285
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	165 054	52 529
Trésorerie (dette bancaire) au début de la période	6 587	(45 942)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	171 641	6 587
Intérêts reçus	613	1 441
Intérêts versés	-	-
Impôt payé	-	-

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2019

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net total
FONDS COMMUNS DE PLACEMENT				
Fonds valeur Sentry Sun Life, série I	1 768 827	24 909 035	25 749 869	
		24 909 035	25 749 869	99,35
Total des placements		24 909 035	25 749 869	99,35
Autres actifs, moins les passifs			167 731	0,65
Total de l'actif net			25 917 600	100,00

Notes des états financiers propres au fonds

Gestion des risques financiers

En raison de ses activités de placement, la Catégorie valeur Sentry Sun Life (le « fonds ») est exposée à divers risques financiers, lesquels sont décrits ci-dessous. Le fonds est indirectement exposé aux risques financiers en raison de ses placements dans le Fonds valeur Sentry Sun Life (le « fonds sous-jacent »). Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous. L'information générale sur la gestion des risques et une analyse particulière du risque de crédit, du risque de change, du risque de taux d'intérêt, de l'autre risque de marché, du risque de liquidité et du risque de concentration figurent à la note 8 des états financiers.

a) Risque de crédit

Aux 31 décembre 2019 et 2018, le fonds sous-jacent détenait des contrats de change à terme pour se protéger contre les variations défavorables du taux de change du dollar canadien par rapport aux autres devises. L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions de leurs contrats ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

Le fonds est exposé indirectement au risque de crédit à la hauteur de ses placements dans le fonds sous-jacent, qui détient également des titres portant intérêt.

Le fonds sous-jacent investit dans des actifs financiers qui ont reçu, principalement de Dominion Bond Rating Services, de Standard & Poor's et de Moody's, une note de niveau « qualité supérieure ». Les notes des titres qui soumettent le fonds au risque de crédit aux 31 décembre 2019 et 2018 sont les suivantes :

Note	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
AAA/Aaa	0,11	-
AA/Aa	0,18	-
Non noté	-	2,69
Total	0,29	2,69

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

Catégorie valeur Sentry Sun Life (suite)

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

b) Risque de marché

i) Risque de change

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

Le tableau ci-dessous résume l'exposition proportionnelle du fonds au risque de change aux 31 décembre 2019 et 2018. Les montants présentés sont fondés sur la juste valeur des actifs monétaires et non monétaires.

	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)	Placements exposés au risque de change (\$ CA)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	7 372 040	28,44	2 658 117	9,83
Total	7 372 040	28,44	2 658 117	9,83

Au 31 décembre 2019, si le dollar canadien s'était affaibli ou raffermi de 5 % par rapport aux autres devises, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 368 602 \$ (132 906 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

ii) Risque de taux d'intérêt

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

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, catégorisé selon la première éventualité à survenir entre la date de l'établissement d'un nouveau prix contractuel et la date d'échéance.

	Moins de un an (\$)	Un an à cinq ans (\$)	Plus de cinq ans (\$)	Total (\$)
31 décembre 2019	-	-	-	-
31 décembre 2018	-	-	726 586	726 586

Au 31 décembre 2019 si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait diminué ou augmenté de néant \$ (52 233 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

iii) Autre risque de marché

Le fonds est exposé à l'autre risque de marché en raison des placements du fonds sous-jacent dans des actions.

Au 31 décembre 2019, si ces placements avaient augmenté ou diminué de 5 %, toute autre variable demeurant constante, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du fonds aurait augmenté ou diminué de 1 269 892 \$ (1 171 382 \$ au 31 décembre 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être important.

c) Risque de liquidité

Aux 31 décembre 2019 et 2018, la majorité des placements du fonds sous-jacent étaient considérés comme facilement négociables et très liquides; le risque de liquidité du fonds est donc considéré comme minime.

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

Catégorie valeur Sentry 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 sous-jacent est présenté sommairement dans le tableau ci-après :

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de l'actif net (%)	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Obligations		
Obligations de sociétés	-	2,7
Actions		
Énergie	9,3	11,4
Industrie	10,4	13,1
Consommation discrétionnaire	11,6	3,5
Consommation de base	6,4	7,1
Soins de santé	6,5	5,3
Immobilier	4,2	14,8
Services financiers	22,3	6,5
Technologies de l'information	14,7	5,8
Matériaux	2,4	4,4
Services de communication	6,3	12,2
Services publics	3,9	2,5
Actifs (passifs) dérivés	0,3	(0,4)
Autres actifs, moins les passifs	1,7	11,1
Total	100,0	100,0

Présentation de la juste valeur

Les tableaux suivants illustrent le classement des actifs et des passifs du fonds évalués à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur aux 31 décembre 2019 et 2018.

	31 décembre 2019			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	25 749 869	-	-	25 749 869

	31 décembre 2018			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Fonds communs de placement	27 034 645	-	-	27 034 645

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Fonds communs de placement

Les parts de fonds communs de placement détenues à titre de placements sont évaluées à leur valeur liquidative par part respective à la date d'évaluation appropriée et classées au niveau 1.

Opérations entre parties liées

Capitaux de lancement par le gestionnaire

Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. (le « gestionnaire ») est l'émetteur du fonds. Le placement du gestionnaire dans le fonds est aux fins des mises de fonds initiales réglementaires. Aux 31 décembre 2019 et 2018, le gestionnaire détenait les positions suivantes dans le fonds :

	31 décembre 2019	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	833	11 258
Série I	1 256	13 441

	31 décembre 2018	
	Actions	Valeur de marché (\$)
Série FT5	759	9 804
Série I	1 204	11 613

Les tableaux suivants présentent les opérations réalisées dans le fonds par le gestionnaire du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019 et du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018. Le cas échéant, les distributions ont été réinvesties dans des actions de la même série du même fonds :

	31 décembre 2019		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série AT5	-	-	-
Série F	-	-	-
Série FT5	27	-	969
Série I	-	-	548

	31 décembre 2018		
	Achats (\$)	Rachats (\$)	Distributions (\$)
Série AT5	15	15 952	1 055
Série F	10 017	-	-
Série FT5	-	-	1 279
Série I	-	-	931

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

Catégorie valeur Sentry Sun Life (suite)

Participation dans des fonds sous-jacents

Le fonds investit dans des parts rachetables du fonds sous-jacent pour tirer parti des objectifs et des stratégies de placement du fonds sous-jacent. Le 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 épargnants 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 au fonds sous-jacent. Le fonds sous-jacent a été créé au Canada où il exerce ses activités. La participation du fonds dans le fonds sous-jacent est présentée à la juste valeur au poste Placements des états 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 le fonds sous-jacent aux 31 décembre 2019 et 2018 :

Fonds sous-jacent	Au 31 décembre 2019	
	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Fonds valeur Sentry Sun Life, série I	99	30

Fonds sous-jacent	Au 31 décembre 2018	
	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de la participation (%)
Fonds valeur Sentry Sun Life, série I	100	30

Création du fonds

Les dates de création des séries d'actions du fonds sont présentées dans le tableau ci-après :

	Date de création	Disponibles à la vente
Actions de série A	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série AT5	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série F	29 juill. 2013	1 ^{er} août 2013
Actions de série FT5	9 févr. 2018	9 févr. 2018
Actions de série I	1 ^{er} mai 2015	1 ^{er} mai 2015
Actions de série O	1 ^{er} avr. 2014	1 ^{er} avr. 2014

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

Notes des états financiers

Pour les périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

1. Création des fonds

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

Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc. (le « gestionnaire ») est le gestionnaire des fonds. Le siège social du gestionnaire est situé au 1, rue York, Toronto (Ontario), Canada, M5J 0B6.

Les services d'évaluation, de comptabilité et de garde des fonds sont fournis par la Fiducie RBC Services aux investisseurs. Le service de tenue des registres des porteurs d'actions est fourni par International Financial Data Services (Canada) Limited.

Chaque fonds peut avoir un nombre illimité de séries d'actions rachetables et peut émettre un nombre illimité d'actions rachetables de chaque série. Chaque série distincte d'actions rachetables est offerte selon différentes options de souscription et peut comporter des frais de gestion plus élevés ou moins élevés selon l'étendue des conseils de placement fournis. Les taux des frais de gestion de chacun des fonds et de leurs diverses séries sont présentés à la note 5.

Les états financiers des fonds incluent l'inventaire du portefeuille de chaque fonds au 31 décembre 2019, les états de la situation financière aux 31 décembre 2019 et 2018 et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018. Voir la section « Création du fonds » dans les notes des états financiers propres au fonds pour de plus amples renseignements sur la date de création de chaque fonds.

La publication des états financiers des fonds pour la période close le 31 décembre 2019 a été autorisée le 23 mars 2020 conformément à une résolution approuvée par le conseil d'administration de la Société.

2. Principales méthodes comptables

Mode de présentation

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »).

Les états financiers ont été préparés sur une base de continuité de l'exploitation selon le principe du coût historique. Cependant, chaque fonds est une entité d'investissement et essentiellement tous les actifs financiers et les passifs financiers sont évalués à la juste valeur selon les IFRS. Par conséquent, les méthodes comptables utilisées par les fonds pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés sont conformes à celles utilisées pour évaluer la valeur liquidative aux fins des opérations avec les porteurs d'actions 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 la transaction. 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.

Notes des états financiers

Pour les périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

- 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 actionnaires. Par conséquent, l'obligation de chaque fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables constitue un passif financier et est présentée au montant de 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 de portefeuille par rapport à la somme du coût moyen de chaque placement de portefeuille) est comptabilisé dans la variation de la plus-value (moins-value) latente des placements dans les états du résultat global.

Le coût moyen des placements de portefeuille représente la somme du coût moyen de chaque placement de portefeuille. Aux fins de déterminer le coût moyen de chaque placement de portefeuille, le prix d'achat des placements de portefeuille acquis par un fonds est ajouté au coût moyen du placement de portefeuille en question immédiatement avant l'achat. Le coût moyen d'un placement de portefeuille est réduit du nombre d'actions vendues multiplié par le coût moyen du placement de portefeuille au moment de la vente. Le coût moyen par action de chaque placement de portefeuille vendu est établi en divisant le coût du placement de portefeuille par le nombre d'actions détenues immédiatement avant la vente. Les coûts de transaction engagés dans les opérations de portefeuille sont exclus du coût moyen des placements, sont comptabilisés immédiatement en résultat et sont présentés à titre de coûts de transaction dans les états du résultat global. Les profits et les pertes réalisés à la vente des placements de portefeuille sont également calculés à partir du coût moyen, exclusion faite des coûts de transaction, du placement connexe.

Notes des états financiers

Pour les périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

Les prêts et créances et les autres actifs et passifs (autres que ceux classés comme étant à la JVRN) sont évalués au coût amorti.

Les fonds évaluent leurs instruments financiers à la juste valeur chaque date de présentation de l'information financière. La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. L'évaluation de la juste valeur suppose que la transaction de vente de l'actif ou de transfert du passif a lieu soit sur le marché principal pour l'actif ou le passif, soit, en l'absence d'un marché principal, sur le marché le plus avantageux pour l'actif ou le passif. Le marché principal ou le marché le plus avantageux doit être accessible aux fonds.

La juste valeur de chaque type donné de placement et de dérivé, le cas échéant, est établie de la manière suivante :

- i) Les fonds sous-jacents sont évalués à la juste valeur chaque jour ouvrable au moyen de la valeur liquidative par action la plus récente déterminée par le gestionnaire à la date d'évaluation.
- ii) 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

La trésorerie correspond aux liquidités en caisse. Elle est évaluée à la juste valeur ou au coût comptabilisé, plus ou moins toute opération de change entre la comptabilisation de l'actif par le fonds et la date d'évaluation actuelle, qui se rapproche de la juste valeur.

e) Distributions des fonds sous-jacents

Les distributions des fonds sous-jacents sont comptabilisées au cours de l'exercice auquel elles sont liées. Les distributions de fonds sous-jacents peuvent comprendre une combinaison de gains (pertes) en capital, de dividendes de sociétés canadiennes et étrangères et de revenu d'intérêts.

f) Coûts de transaction

Les coûts de transaction engagés dans les opérations de portefeuille, le cas échéant, sont exclus du coût moyen des placements, sont comptabilisés immédiatement dans le résultat et sont présentés comme une charge distincte dans les états du résultat global.

g) Évaluation des actions rachetables et date d'évaluation

Des actions rachetables sont émises et rachetées de manière continue à leur valeur liquidative qui est déterminée, pour chaque série d'actions rachetables de chaque fonds, sauf pour la Catégorie du marché monétaire Sun Life, chaque jour où la Bourse de Toronto est ouverte. La Catégorie du marché monétaire Sun Life est évaluée chaque jour où les banques à charte canadiennes sont ouvertes, sauf le samedi et le dimanche.

L'évaluation des actions 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 d'actions 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

Les revenus, 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.

Notes des états financiers

Pour les périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

k) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables par action dans les états du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables de la période, divisée par le nombre moyen pondéré d'actions 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 d'actions proportionnellement à la valeur liquidative respective du jour précédent, qui tient compte des opérations du porteur d'actions datées de ce jour-là, relatives à chaque série à la date à laquelle la répartition a lieu. Les frais de gestion et les charges d'exploitation fixes sont imputés directement aux fonds. Des renseignements additionnels sur le calcul sont présentés à la note 5.

3. Jugements comptables critiques

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

Évaluation en tant qu'entité d'investissement

Le gestionnaire a déterminé que chaque fonds répond aux caractéristiques d'une entité d'investissement telle que définie par l'IFRS 10, *États financiers consolidés*, et, par conséquent, les filiales sont comptabilisées à la juste valeur. Les entreprises associées sont des placements dans des entités sur lesquelles les fonds exercent une influence notable ou un contrôle conjoint, et sont toutes comptabilisées à la JVRN.

4. Actions rachetables des fonds

Les actions rachetables offertes par chaque fonds sont présentées dans les notes des états financiers propres au fonds. Les actions rachetables en circulation représentent le capital des fonds, elles n'ont aucune valeur nominale et la valeur de chaque action rachetable est sa valeur liquidative. Le règlement du coût des actions rachetables est effectué conformément aux règlements sur les valeurs mobilières en vigueur au moment de l'émission. Les distributions faites par les fonds et réinvesties par les porteurs d'actions dans des actions rachetables additionnelles constituent également le capital émis des fonds.

Les actions rachetables sont rachetées à la valeur liquidative par action du fonds. Le droit de faire racheter des actions 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 d'actions à la demande des porteurs d'actions.

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 d'actions rachetables.

Les actions rachetables des fonds sont classées à titre de passifs financiers dans les états de la situation financière étant donné que les fonds ont l'obligation contractuelle pour l'émetteur de racheter ou de rembourser ces actions contre de la trésorerie ou un autre actif financier et de distribuer leur revenu afin de réduire les impôts au minimum, si bien qu'ils ne peuvent éviter les distributions en trésorerie et ont une option de rachat en cours.

Notes des états financiers

Pour les périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

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-dessous.

	Frais de gestion annuels maximums					
	Actions de série A	Actions de série AT5	Actions de série AT8	Actions de série F	Actions de série FT5	Actions de série FT8
Catégorie équilibrée canadienne BlackRock Sun Life	1,50 %	1,50 %	-	0,50 %	0,50 %	-
Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life	1,00 %	1,00 %	-	0,50 %	0,50 %	-
Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	1,50 %	1,50 %	1,50 %	0,50 %	0,50 %	0,50 %
Catégorie d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	1,75 %	1,75 %	-	0,75 %	0,75 %	-
Catégorie de rendement stratégique Dynamique Sun Life	1,85 %	1,85 %	-	0,85 %	0,85 %	-
Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett Sun Life	2,00 %	2,00 %	-	1,00 %	1,00 %	-
Catégorie équilibrée Granite Sun Life	1,80 %	1,80 %	-	0,80 %	0,80 %	-
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life	1,85 %	1,85 %	1,85 %	0,85 %	0,85 %	0,85 %
Catégorie prudente Granite Sun Life	1,50 %	1,50 %	-	0,75 %	0,75 %	-
Catégorie croissance Granite Sun Life	1,90 %	1,90 %	1,90 %	0,90 %	0,90 %	0,90 %
Catégorie modérée Granite Sun Life	1,75 %	1,75 %	-	0,75 %	0,75 %	-
Catégorie Invesco canadienne Sun Life (auparavant Catégorie Trimark canadienne Sun Life)	2,00 %	2,00 %	-	1,00 %	1,00 %	-
Catégorie croissance actions canadiennes MFS Sun Life	1,80 %	1,80 %	-	0,80 %	0,80 %	-
Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life	1,70 %	1,70 %	-	0,70 %	0,70 %	-
Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life	1,85 %	1,85 %	1,85 %	0,85 %	0,85 %	0,85 %
Catégorie croissance internationale MFS Sun Life	1,85 %	1,85 %	1,85 %	0,85 %	0,85 %	0,85 %
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life	1,85 %	1,85 %	1,85 %	0,85 %	0,85 %	0,85 %
Catégorie du marché monétaire Sun Life*	1,00 %	-	-	0,75 %	-	-
Catégorie valeur Sentry Sun Life	1,80 %	1,80 %	-	0,80 %	0,80 %	-

* Comme les rendements sur le marché monétaire sont demeurés faibles au cours de la période, le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des frais de gestion qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux frais et charges en tout temps, sans préavis.

Pour les actions de série O, les porteurs d'actions versent des 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-dessous.

Frais de gestion annuels maximums		Frais de gestion annuels maximums	
	Actions de série O*		Actions de série O*
Catégorie équilibrée canadienne BlackRock Sun Life	0,50 %	Catégorie croissance Granite Sun Life	0,90 %
Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life	0,50 %	Catégorie modérée Granite Sun Life	0,75 %
Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	0,50 %	Catégorie Invesco canadienne Sun Life (auparavant Catégorie Trimark canadienne Sun Life)	1,00 %
Catégorie d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	0,75 %	Catégorie croissance actions canadiennes MFS Sun Life	0,80 %
Catégorie de rendement stratégique Dynamique Sun Life	0,85 %	Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life	0,70 %
Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett Sun Life	1,00 %	Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life	0,85 %
Catégorie équilibrée Granite Sun Life	0,80 %	Catégorie croissance internationale MFS Sun Life	0,85 %
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life	0,85 %	Catégorie croissance américaine MFS Sun Life	0,85 %
Catégorie prudente Granite Sun Life	0,75 %	Catégorie du marché monétaire Sun Life**	0,75 %
		Catégorie valeur Sentry Sun Life	0,80 %

* Chaque épargnant qui achète des actions de série O paye les frais de gestion directement au gestionnaire et est admissible à des réductions de ces frais, le cas échéant, selon la valeur des actions détenues dans un compte Gestion privée. Les frais de gestion de la série O sont payés, déduction faite des réductions des frais de gestion, au moyen d'un rachat d'actions de série O détenues dans le compte de l'épargnant.

** Comme les rendements sur le marché monétaire sont demeurés faibles au cours de la période, le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des frais de gestion qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux frais et charges en tout temps, sans préavis.

Notes des états financiers

Pour les périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

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 d'actions, des prospectus et des autres documents d'information, les droits de dépôt réglementaire et les honoraires du fiduciaire pour les régimes enregistrés. Les honoraires d'administration annuels à taux fixe sont calculés en tant que pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative de chaque catégorie d'un fonds à la fin de chaque jour ouvrable. Le gestionnaire peut choisir de prendre en charge une partie des frais d'exploitation.

Chaque fonds paie certains frais d'exploitation directement, en plus des honoraires d'administration annuels à taux fixe. Ces frais d'exploitation directs comprennent certaines taxes, les coûts d'emprunt et les frais payables aux membres du Comité d'examen indépendant ou relativement à celui-ci. Chaque fonds paie aussi des coûts se rapportant aux commissions de courtage et d'autres coûts liés aux opérations de portefeuille, y compris toutes taxes applicables à ces coûts.

Voici les honoraires d'administration annuels à taux fixe, exclusion faite de la TPS ou de la TVH et des autres taxes applicables le cas échéant :

	Honoraires d'administration annuels						Série I	Série O
	Actions de série A	Actions de série AT5	Actions de série AT8	Actions de série F	Actions de série FT5	Actions de série FT8		
Catégorie équilibrée canadienne BlackRock Sun Life	0,10 %	0,10 %	-	0,05 %	0,05 %	-	-	0,05 %
Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life	0,10 %	0,10 %	-	0,05 %	0,05 %	-	0,05 %	0,05 %
Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life	0,10 %	0,10 %	0,10 %	0,05 %	0,05 %	0,05 %	0,05 %	0,05 %
Catégorie d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %	0,15 %	-	0,05 %	0,15 %
Catégorie de rendement stratégique Dynamique Sun Life	0,20 %	0,20 %	-	0,15 %	0,15 %	-	0,05 %	0,15 %
Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett Sun Life	0,20 %	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	0,05 %	0,20 %
Catégorie équilibrée Granite Sun Life	0,20 %	0,20 %	-	0,15 %	0,15 %	-	-	0,15 %
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %
Catégorie prudente Granite Sun Life	0,20 %	0,20 %	-	0,15 %	0,15 %	-	-	0,15 %
Catégorie croissance Granite Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %
Catégorie modérée Granite Sun Life	0,20 %	0,20 %	-	0,15 %	0,15 %	-	-	0,15 %
Catégorie Invesco canadienne Sun Life (auparavant Catégorie Trimark canadienne Sun Life)	0,20 %	0,20 %	-	0,20 %	0,20 %	-	0,05 %	0,20 %
Catégorie croissance actions canadiennes MFS Sun Life	0,20 %	0,20 %	-	0,15 %	0,15 %	-	-	0,15 %
Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life	0,20 %	0,20 %	-	0,15 %	0,15 %	-	0,05 %	0,15 %
Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %
Catégorie croissance internationale MFS Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,15 %	0,15 %	0,15 %	-	0,15 %
Catégorie du marché monétaire Sun Life*	0,05 %	-	-	0,05 %	-	-	-	0,05 %
Catégorie valeur Sentry Sun Life	0,20 %	0,20 %	-	0,15 %	0,15 %	-	0,05 %	0,15 %

* Comme les rendements sur le marché monétaire sont demeurés faibles au cours de la période, le gestionnaire a choisi de renoncer à une partie des honoraires d'administration qui auraient été autrement imputés. Le gestionnaire peut cesser de renoncer aux honoraires et charges en tout temps, sans préavis.

6. Imposition de la société et attribution aux porteurs d'actions

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

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

Notes des états financiers

Pour les périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

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

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

Au 31 décembre 2019, la société n'avait accumulé aucune perte en capital nette ni aucune perte autre qu'en capital.

7. Opérations entre parties liées

Le gestionnaire fournit tous les services généraux de gestion et d'administration dont les fonds ont besoin pour mener leurs activités quotidiennes ou en coordonne la prestation, y compris les services de conseil en placement, les services de tenue des comptes et des registres et d'autres services administratifs. Le gestionnaire peut, de temps en temps, fournir des capitaux de lancement au fonds.

En contrepartie de ses services, le gestionnaire reçoit des frais de gestion qui sont calculés en pourcentage de la valeur liquidative moyenne de chaque fonds. Ces frais sont calculés quotidiennement et payables mensuellement. Le montant, y compris toutes les taxes applicables, des frais de gestion que le gestionnaire reçoit de chaque fonds est présenté au poste « Frais de gestion » des états du résultat global.

Les frais d'exploitation engagés par le gestionnaire pour le compte de chaque fonds sont considérés comme des frais d'administration. En vertu du prospectus simplifié des fonds, il incombe à chaque fonds de payer ses frais d'administration et d'exploitation. Le gestionnaire recouvre ces frais auprès de chaque fonds à même les honoraires d'administration à taux fixe, et les montants de ces charges sont présentés au poste « Honoraires d'administration annuels à taux fixe » des états du résultat global des fonds.

Certains fonds peuvent investir dans des parts d'autres fonds qui sont également gérés par Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc., qui est une partie liée. Pour obtenir la liste des titres détenus par chaque fonds, veuillez consulter l'inventaire du portefeuille dans les états financiers du fonds.

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

8. Gestion des risques financiers

Chaque fonds est exposé indirectement par l'intermédiaire de placements sous-jacents à divers types de risques liés à ses stratégies de placement, à ses instruments financiers et aux marchés sur lesquels il investit. Ces risques comprennent le risque de crédit, le risque de marché (qui englobe le risque de change, le risque de taux d'intérêt et l'autre risque de marché), le risque de liquidité et le risque de concentration.

La valeur des placements au sein du portefeuille d'un fonds peut varier quotidiennement par suite de faits nouveaux touchant les sociétés, de fluctuations des taux d'intérêt et du niveau d'inflation, et d'autres événements politiques ou économiques. Le niveau de risque est fonction des objectifs de placement du fonds et du type de titres dans lesquels il investit.

Ces risques et les méthodes de gestion s'y rapportant utilisées par les fonds sont décrits ci-dessous 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.

Notes des états financiers

Pour les périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

b) Risque de marché

i) Risque de change

Le risque de change s'entend du risque que la valeur des placements libellés dans une devise autre que le dollar canadien (monnaie fonctionnelle des fonds) varie en raison des fluctuations des taux de change. La section « Gestion des risques financiers » des notes des états financiers propres au fonds présente tous les placements libellés en devises. Les actions négociées sur des marchés étrangers et les obligations étrangères sont exposées au risque de change, puisque le cours libellé en devises est converti en dollars canadiens pour déterminer la juste valeur. Les fonds peuvent être exposés au risque de change s'il y a fluctuation défavorable de la valeur des devises.

ii) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que la fluctuation des taux d'intérêt ait une incidence sur les flux de trésorerie futurs ou sur la juste valeur des instruments financiers. Le risque de taux d'intérêt existe lorsque les fonds investissent dans des instruments financiers portant intérêt. Les fonds sont exposés au risque que la valeur de ces instruments financiers varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt en vigueur sur le marché.

iii) Autre risque de marché

L'autre risque de marché s'entend du risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des cours du marché. Les placements des fonds sont soumis aux fluctuations normales du marché et aux risques inhérents aux placements sur les marchés des capitaux. Le risque maximal attribuable aux instruments financiers détenus par les fonds est déterminé par la juste valeur de ceux-ci.

La valeur des placements sur les divers marchés peut être touchée par l'instabilité politique, sociale et économique, des événements diplomatiques, l'imposition d'impôts et taxes, l'expropriation de biens et la capacité d'investir sur ces marchés et d'en retirer des actifs. Le gestionnaire atténue ce risque en diversifiant les placements des fonds. Il surveille quotidiennement l'ensemble des positions des fonds et les maintient dans les limites établies.

c) Risque de liquidité

Les fonds sont exposés aux rachats quotidiens en espèces d'actions rachetables. Les actions des fonds sont rachetées à la valeur liquidative par action courante, à la demande du porteur d'actions. Le risque de liquidité s'entend de la possibilité que les placements d'un fonds ne puissent pas être facilement convertis en espèces lorsque nécessaire. Le risque de liquidité est géré en investissant la majeure partie de l'actif des fonds dans des placements négociés sur un marché actif et pouvant être facilement liquidés. En outre, les fonds cherchent à conserver suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour maintenir leur niveau de liquidité. Chaque fonds peut, de temps à autre, détenir des titres qui ne sont pas négociés sur un marché actif et qui peuvent être illiquides. Tous les passifs ont une échéance de trois mois ou moins.

d) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Les fonds limitent leur exposition au risque de concentration en diversifiant leurs placements et en acquérant une compréhension approfondie de chaque placement faisant partie du portefeuille.

e) Évaluation de la juste valeur

Les fonds catégorisent les passifs et les actifs comptabilisés à la juste valeur selon la hiérarchie de la juste valeur. Les fonds classent les évaluations de la juste valeur selon une hiérarchie qui donne la priorité la plus élevée aux prix non ajustés publiés sur des marchés actifs lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement (niveau 1) et la priorité la plus basse aux données d'entrée non observables (niveau 3).

Les trois niveaux de la hiérarchie de la juste valeur sont comme suit :

- 1) Niveau 1 – les cours non ajustés des marchés actifs lorsque le titre ou le dérivé en question est négocié activement.
- 2) Niveau 2 – les données d'entrée autres que les cours inclus au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des dérivés de prix).
- 3) Niveau 3 – les données d'entrée qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

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.

Notes des états financiers

Pour les périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

Toutes les évaluations de la juste valeur sont récurrentes. Les valeurs comptables des placements à court terme, des montants à recevoir des courtiers en valeurs mobilières, des intérêts courus, des dividendes à recevoir, des distributions à recevoir des fonds sous-jacents, des souscriptions à recevoir, des charges à payer, des rachats à payer, des distributions à payer, des montants à payer aux courtiers en valeurs mobilières, des frais de gestion à payer et des obligations du fonds relatives à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables s'approchent de leur juste valeur en raison de leur nature à court terme.

9. Soldes comparatifs

Les états financiers comparatifs peuvent avoir été retraités par rapport aux états présentés antérieurement afin que leur présentation soit conforme à celle des états financiers de la période considérée.

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

Catégorie équilibrée canadienne BlackRock Sun Life
Catégorie d'actions canadiennes Composée BlackRock Sun Life
Catégorie d'actions canadiennes BlackRock Sun Life
Catégorie d'actions productives de revenus Dynamique Sun Life
Catégorie de rendement stratégique Dynamique Sun Life
Catégorie d'actions canadiennes Franklin Bissett Sun Life
Catégorie équilibrée Granite Sun Life
Catégorie croissance équilibrée Granite Sun Life
Catégorie prudente Granite Sun Life
Catégorie croissance Granite Sun Life

Catégorie modérée Granite Sun Life
Catégorie Invesco canadienne Sun Life (auparavant Catégorie Trimark canadienne Sun Life)
Catégorie croissance actions canadiennes MFS Sun Life
Catégorie revenu de dividendes MFS Sun Life
Catégorie croissance mondiale MFS Sun Life
Catégorie croissance internationale MFS Sun Life
Catégorie croissance américaine MFS Sun Life
Catégorie du marché monétaire Sun Life
Catégorie valeur Sentry Sun Life

Le présent document peut comprendre des renseignements obtenus par de tierces parties, y compris d'agences de notation telles que Standard & Poor's. La reproduction et la distribution de contenu de tierces parties, sous quelque forme que ce soit, sont interdites, sauf avec l'autorisation préalable écrite de la tierce partie concernée. Les tiers fournisseurs de contenu ne peuvent garantir l'exactitude, l'exhaustivité, le caractère opportun et la disponibilité des renseignements, y compris les notations, et ne sont pas responsables des erreurs ou omissions (liées à la négligence ou autre), quelle que soit la cause, ou des résultats obtenus lors de l'utilisation de ce contenu. LES TIERS FOURNISSEURS DE CONTENU NE FOURNISSENT AUCUNE GARANTIE, EXPRESSE OU IMPLICITE, Y COMPRIS, MAIS SANS S'Y LIMITER, TOUTE GARANTIE DE QUALITÉ MARCHANDE OU D'ADAPTATION À UNE FIN OU À UNE UTILISATION. LES TIERS FOURNISSEURS DE CONTENU NE SONT PAS RESPONSABLES DES DOMMAGES, COÛTS, DÉPENSES, FRAIS JURIDIQUES OU PERTES (Y COMPRIS LES PERTES DE REVENUS ET DE PROFITS, ET LES COÛTS DE RENONCIATION OU LES PERTES LIÉES À LA NÉGLIGENCE) QU'ILS SOIENT DIRECTS, INDIRECTS, FORTUITS, EXEMPLAIRES, COMPENSATOIRES, PUNITIFS, SPÉCIAUX OU CONSÉCUTIFS À L'UTILISATION DE LEUR CONTENU, Y COMPRIS LES NOTATIONS. Les notations doivent être interprétées comme étant des déclarations d'opinions et non des déclarations de fait ou des recommandations d'achat, de vente ou de détention de titres. Elles ne reflètent ni le caractère adéquat des titres ni le caractère adéquat des titres à des fins de placement, et ne peuvent être considérées comme des conseils en placement.

Vous pouvez obtenir plus de renseignements sur chaque fonds dans notre notice annuelle, ainsi que dans le rapport de la direction sur le rendement du fonds et les états financiers de chaque fonds lorsqu'ils seront disponibles. Ces documents sont intégrés par renvoi dans le présent document, et ils en font donc légalement partie intégrante, comme s'ils en constituaient une partie imprimée.

Vous pouvez obtenir sans frais un exemplaire de ces documents en nous appelant au numéro sans frais **1-877-344-1434** ou en vous adressant à votre conseiller. Ces documents et d'autres renseignements sur les fonds, comme les circulaires de sollicitation de procurations et les contrats importants, peuvent également être consultés aux adresses www.placementsmondiauxsunlife.com ou www.sedar.com.

Placements mondiaux Sun Life (Canada) inc.
1, York Street, Toronto (Ontario) M5J 0B6
Téléphone : 1-877-344-1434 | Télécopieur : 416-979-2859
info@placementsmondiauxsunlife.com
www.placementsmondiauxsunlife.com



METTEZ-Y DE LA LUMIÈRE