



SÉRIE DE RÉPARTITION
CONCERT^{MC}
P R I M E R I C A

RAPPORT ANNUEL

31 décembre 2023

FONDS D' ACTIONS MONDIALES PRIMERICA

FONDS ÉQUILIBRÉ CANADIEN DE CROISSANCE PRIMERICA

FONDS ÉQUILIBRÉ MONDIAL DE CROISSANCE PRIMERICA

FONDS ÉQUILIBRÉ À RENDEMENT PRIMERICA

FONDS DE REVENU PRIMERICA

FONDS DU MARCHÉ MONÉTAIRE CANADIEN PRIMERICA

À propos de la Série de Répartition des Fonds Primerica Concert^{MC}

La Série de Répartition des Fonds Primerica Concert^{MC} (les « Fonds Concert^{MC} ») est conçue pour permettre à tous vos actifs de travailler ensemble – dans un programme qui convient à votre situation personnelle.

Les Fonds Concert^{MC} se composent de six différents Fonds Concert^{MC} gérés par des professionnels. Chaque Fonds Concert^{MC} investit dans des fonds communs de placement soigneusement choisis qui regroupent divers genres de placements, secteurs de marché et styles de gestion.

Gestion de placements TELUS Santé (« THIM »), auparavant gestion de placements LifeWorks, a établi les stratégies de placement pour chaque Fonds Concert^{MC} et elle nous a fait des recommandations quant aux fonds sous-jacents spécifiques dans lesquels chaque Fonds Concert^{MC} doit investir. En collaboration avec THIM, les Fonds Concert^{MC} sont gérés de façon active afin d'assurer une surveillance permanente et des recommandations appropriées.

Les fonds communs sous-jacents dans lesquels les Fonds Concert^{MC} investissent sont actuellement sélectionnés à partir d'une gamme de fonds de Placements AGF Inc. (« AGF ») – l'une des sociétés les plus respectées de l'industrie financière canadienne. AGF est également responsable de donner des conseils sur les opérations de négociation quotidiennes requises pour appliquer les recommandations de THIM visant des fonds sous-jacents, dans chacun des Fonds Concert^{MC}, tel qu'approuvé par PFSL.

À l'heure actuelle, les OPC Concert^{MC} ne sont offerts qu'aux investisseurs existants pour des négociations et des opérations limitées. Plus particulièrement, les OPC Concert^{MC} continueront d'accepter les souscriptions préautorisées effectuées aux termes du programme de placements systématiques, les rachats, les opérations exécutées selon les instructions du client, les échanges, les opérations de rééquilibrage et les autres opérations qui leur conviennent. Les OPC Concert^{MC} pourraient, à tout moment et à leur gré, décider d'accepter de nouveau les opérations de nouveaux investisseurs.

L'objectif de Primerica est de garder votre confiance en ce qui a trait au respect de vos renseignements personnels. Pour consulter l'énoncé sur la politique en matière de confidentialité des renseignements personnels, nous vous invitons à visiter http://www.primericacanada.ca/public/canada/french/canada_privacy.html

Les sociétés Primerica énumérées ci-dessous s'attachent à offrir des solutions financières répondant à vos besoins. Nous nous appliquons à vous proposer d'excellents produits financiers et un service de qualité supérieure et aussi à vous informer des nouveaux produits et services qui peuvent vous être utiles. De plus, nous nous engageons à protéger l'information que nous pouvons avoir sur nos clients. Si vous désirez vérifier l'exactitude de l'information que nous avons à votre sujet ou si vous désirez faire retirer votre nom des listes d'envoi publicitaire que nous pourrions partager avec nos sociétés affiliées et sociétés soeurs, il suffit de nous le demander par écrit. Si vous désirez retirer votre nom de ces listes ou examiner l'information que nous avons dans nos dossiers à votre sujet, veuillez nous faire parvenir votre nom et votre numéro de police ou de compte.

Bureau de protection de la vie privée de Primerica
Les Placements PFSL du Canada Ltée
6985 Financial Drive, Suite 400
Mississauga, Ontario L5N 0G3

Si vous avez déjà demandé que votre nom soit retiré de nos listes d'envoi, il n'est pas nécessaire de faire une nouvelle demande.

Les Sociétés Primerica

Les Services Financiers Primerica Ltée
Les Services à la Clientèle Primerica Inc.
La Compagnie d'Assurance-Vie Primerica du Canada

Les Placements PFSL du Canada Ltée
Gestion des Fonds PFSL Ltée

À L'INTÉRIEUR

| | |
|---|-----|
| À propos des Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert ^{MC} | (i) |
| Promesse de respect de la vie privée des clients | (i) |
| Rapport de l'auditeur indépendant | 1 |
| Fonds d'actions mondiales Primerica | 4 |
| Fonds équilibré canadien de croissance Primerica | 8 |
| Fonds équilibré mondial de croissance Primerica | 12 |
| Fonds équilibré à rendement Primerica | 16 |
| Fonds de revenu Primerica | 20 |
| Fonds du marché monétaire canadien Primerica | 24 |
| Notes annexes | 28 |



Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts et au fiduciaire de

Fonds d'actions mondiales Primerica
Fonds équilibré canadien de croissance Primerica
Fonds équilibré mondial de croissance Primerica
Fonds équilibré à rendement Primerica
Fonds de revenu Primerica
Fonds du marché monétaire canadien Primerica

(individuellement, le « Fonds »)

Notre opinion

À notre avis, les états financiers ci-joints de chaque Fonds donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de chaque Fonds aux 31 décembre 2023 et 2022, ainsi que de sa performance financière, et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux normes IFRS de comptabilité publiées par l'International Accounting Standards Board (normes IFRS de comptabilité).

Notre audit

Nous avons effectué l'audit des états financiers de chaque Fonds, qui comprennent :

- les états de la situation financière aux 31 décembre 2023 et 2022;
- les états du résultat global pour les exercices clos à ces dates;
- les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les exercices clos à ces dates;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates;
- les notes annexes, qui comprennent les informations significatives sur les méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

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* de notre rapport.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.
PwC Tower, 18 York Street, Suite 2500, Toronto (Ontario) Canada M5J 0B2
Tél. : +1 416 863-1133, Téléc. : +1 416 365-8215, ca_toronto_18_york_fax@pwc.com

« PwC » s'entend de PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l., une société à responsabilité limitée de l'Ontario.



Indépendance

Nous sommes indépendants de chaque Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Autres informations

La responsabilité des autres informations de chaque Fonds incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement du Fonds de chaque 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 de chaque Fonds, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers de chaque Fonds ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

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. 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 de chaque Fonds conformément aux normes IFRS de comptabilité, 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 de chaque Fonds à poursuivre ses activités, 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 l'un des Fonds ou de cesser ses activités, ou si elle n'a aucune autre solution réaliste que de le faire.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de chaque 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 de chaque Fonds, 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 de chaque Fonds 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 du processus. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers de chaque Fonds 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 de chaque 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 de chaque Fonds à poursuivre ses activités. 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 de chaque Fonds 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 l'un des Fonds à cesser ses activités;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers de chaque Fonds, 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, entre autres informations, 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.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto (Ontario)
Le 20 mars 2024

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Fonds d'actions mondiales Primerica

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)

États de la situation financière

Au 31 décembre

2023

2022

Actif

Actif courant

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Placements | 1 317 181 \$ | 1 328 520 \$ |
| Trésorerie | 18 | 301 |
| Souscriptions à recevoir | 236 | 220 |
| Montants à recevoir pour les placements vendus | 758 | 613 |
| Montants à recevoir au titre des rabais sur les frais de gestion (note 7) | 110 | 95 |
| | 1 318 303 | 1 329 749 |

Passif

Passif courant

| | | |
|--------------------------|-------|-------|
| Rachats à payer | 671 | 581 |
| Charges à payer (note 7) | 524 | 552 |
| | 1 195 | 1 133 |

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 6) 1 317 108 \$ 1 328 616 \$

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part 21,41 \$ 20,23 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Gestion des Fonds PFSL Ltée, le gestionnaire



John A. Adams, administrateur



David Howarth, administrateur

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Fonds d'actions mondiales Primerica

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)

États du résultat global

| Exercices clos les 31 décembre | 2023 | 2022 |
|---|------------------|---------------------|
| Revenus | | |
| Gain net (perte) sur les placements | | |
| Distributions provenant des fonds sous-jacents (note 9) | 28 702 \$ | 13 044 \$ |
| Gain net réalisé | 15 300 | 49 046 |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente | 51 677 | (165 378) |
| Gain net (perte) sur les placements | 95 679 | (103 288) |
| Rabais sur les frais de gestion (note 7) | 4 259 | 4 514 |
| Revenus d'intérêts | 65 | 15 |
| Total des revenus (pertes), montant net | 100 003 | (98 759) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 7) | 5 923 | 5 996 |
| Services aux porteurs de parts | 96 | 95 |
| Honoraires d'audit | 55 | 55 |
| Droits de garde | 37 | 40 |
| Frais juridiques (note 7) | 23 | 24 |
| Intérêts | 8 | 3 |
| Frais d'inscription | 27 | 34 |
| Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts | 20 | 18 |
| Honoraires du comité d'examen indépendant (note 7) | 18 | 19 |
| Total des charges | 6 207 | 6 284 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 10) | 93 796 \$ | (105 043) \$ |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 10) | 1,49 \$ | (1,63) \$ |

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

| Exercices clos les 31 décembre | 2023 | 2022 |
|--|---------------------|---------------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice | 1 328 616 \$ | 1 451 209 \$ |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 93 796 | (105 043) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | |
| Revenu net de placement | (1 618) | – |
| Gain net réalisé sur les placements | (17 458) | (38 527) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (19 076) | (38 527) |
| Opérations sur parts rachetables | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 85 423 | 143 928 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 19 070 | 38 515 |
| Rachat de parts rachetables | (190 721) | (161 466) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des opérations sur parts rachetables | (86 228) | 20 977 |
| Diminution nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (11 508) | (122 593) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice (note 6) | 1 317 108 \$ | 1 328 616 \$ |

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

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Fonds d'actions mondiales Primerica

(en milliers de dollars canadiens)

Tableaux des flux de trésorerie

| Exercices clos les 31 décembre | 2023 | 2022 |
|---|------------------|-----------------|
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 93 796 \$ | (105 043) \$ |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| Variation des rabais sur les frais de gestion à recevoir | (15) | 1 |
| Variation des charges à payer | (28) | (17) |
| Gain net réalisé sur la vente de placements | (15 300) | (49 046) |
| Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements | (51 677) | 165 378 |
| Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents | (28 702) | (13 044) |
| Achats de placements | (1 190) | (34 465) |
| Produit de la vente de placements | 108 063 | 53 217 |
| Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation | 104 947 | 16 981 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties | (6) | (12) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 85 407 | 144 180 |
| Montants versés au rachat de parts rachetables | (190 631) | (161 460) |
| Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement | (105 230) | (17 292) |
| Diminution nette de la trésorerie | (283) | (311) |
| Trésorerie à l'ouverture de l'exercice | 301 | 612 |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | 18 \$ | 301 \$ |
| Information supplémentaire | | |
| Intérêts reçus* | 65 \$ | 15 \$ |
| Intérêts payés* | 8 \$ | 3 \$ |

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Fonds d'actions mondiales Primerica

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part/action)

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

| Nombre de parts/d'actions | Placements | Coût moyen \$ | Juste valeur \$ | Pourcentage % |
|---|---|------------------|--------------------|------------------|
| Fonds communs de placement d'actions (100 %) | | | | |
| 1 971 067 | Fonds de croissance américaine AGF, série MF | 83 407 | 93 177 | 7,1 % |
| 1 090 142 | Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF, série MF | 60 589 | 66 839 | 5,1 % |
| 4 996 665 | Fonds canadien de petites capitalisations AGF, série MF | 68 310 | 66 464 | 5,0 % |
| 14 382 385 | Fonds des marchés émergents AGF, série MF | 179 037 | 159 987 | 12,1 % |
| 6 990 709 | Fonds mondial de dividendes AGF, série MF | 171 722 | 266 006 | 20,1 % |
| 8 652 101 | Catégorie Actions mondiales AGF, série MF | 139 091 | 198 339 | 15,1 % |
| 5 976 207 | Fonds Sélect mondial AGF, série MF | 198 156 | 198 304 | 15,1 % |
| 11 241 037 | Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF, série MF* | 194 694 | 202 064 | 15,4 % |
| 2 578 819 | Catégorie Secteurs américains AGF, série MF** | 62 152 | 66 001 | 5,0 % |
| Total des placements | | 1 157 158 | 1 317 181 | 100,0 % |

* Anciennement Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ, série MF

** Anciennement Catégorie Secteurs américains AGFiQ, série MF

Note : Les pourcentages indiqués correspondent à la juste valeur des placements divisée par l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (l'« actif net ») au 31 décembre 2023.

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Fonds équilibré canadien de croissance Primerica

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)

États de la situation financière

Au 31 décembre

2023

2022

Actif

Actif courant

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Placements | 748 957 \$ | 779 035 \$ |
| Trésorerie | 54 | 220 |
| Souscriptions à recevoir | 102 | 117 |
| Montants à recevoir pour les placements vendus | 211 | 324 |
| Montants à recevoir au titre des rabais sur les frais de gestion (note 7) | 63 | 58 |
| | <u>749 387</u> | <u>779 754</u> |

Passif

Passif courant

| | | |
|--------------------------|------------|------------|
| Rachats à payer | 177 | 362 |
| Distributions à payer | — | 1 |
| Charges à payer (note 7) | 307 | 336 |
| | <u>484</u> | <u>699</u> |

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 6) 748 903 \$ 779 055 \$

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part 14,97 \$ 14,27 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Gestion des Fonds PFSL Ltée, le gestionnaire



John A. Adams, administrateur



David Howarth, administrateur

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

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Fonds équilibré canadien de croissance Primerica

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)

États du résultat global

| Exercices clos les 31 décembre | 2023 | 2022 |
|---|------------------|--------------------|
| Revenus | | |
| Gain net (perte) sur les placements | | |
| Distributions provenant des fonds sous-jacents (note 9) | 21 240 \$ | 19 760 \$ |
| Gain (perte) net réalisé | (978) | 40 706 |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente | 35 754 | (136 541) |
| Gain net (perte) sur les placements | 56 016 | (76 075) |
| Rabais sur les frais de gestion (note 7) | 2 500 | 2 793 |
| Revenus d'intérêts | 38 | 11 |
| Total des revenus (pertes), montant net | 58 554 | (73 271) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 7) | 3 464 | 3 709 |
| Services aux porteurs de parts | 55 | 58 |
| Honoraires d'audit | 55 | 55 |
| Droits de garde | 21 | 24 |
| Frais juridiques (note 7) | 23 | 24 |
| Intérêts | 8 | 5 |
| Frais d'inscription | 19 | 21 |
| Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts | 12 | 12 |
| Honoraires du comité d'examen indépendant (note 7) | 18 | 19 |
| Total des charges | 3 675 | 3 927 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 10) | 54 879 \$ | (77 198) \$ |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 10) | 1,06 \$ | (1,48) \$ |

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

| Exercices clos les 31 décembre | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice | 779 055 \$ | 905 015 \$ |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 54 879 | (77 198) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | |
| Revenu net de placement | (7 007) | (4 391) |
| Gain net réalisé sur les placements | (10 938) | (55 615) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (17 945) | (60 006) |
| Opérations sur parts rachetables | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 29 671 | 48 355 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 17 939 | 59 987 |
| Rachat de parts rachetables | (114 696) | (97 098) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des opérations sur parts rachetables | (67 086) | 11 244 |
| Diminution nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (30 152) | (125 960) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice (note 6) | 748 903 \$ | 779 055 \$ |

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

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Fonds équilibré canadien de croissance Primerica

(en milliers de dollars canadiens)

Tableaux des flux de trésorerie

| Exercices clos les 31 décembre | 2023 | 2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 54 879 \$ | (77 198) \$ |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| Variation des rabais sur les frais de gestion à recevoir | (5) | 1 |
| Variation des charges à payer | (29) | (27) |
| (Gain) perte net réalisé sur la vente de placements | 978 | (40 706) |
| Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements | (35 754) | 136 541 |
| Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents | (21 240) | (19 760) |
| Achats de placements | (277) | (3 378) |
| Produit de la vente de placements | 86 484 | 53 289 |
| Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation | 85 036 | 48 762 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties | (7) | (19) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 29 686 | 48 421 |
| Montants versés au rachat de parts rachetables | (114 881) | (97 041) |
| Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement | (85 202) | (48 639) |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | (166) | 123 |
| Trésorerie à l'ouverture de l'exercice | 220 | 97 |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | 54 \$ | 220 \$ |
| Information supplémentaire | | |
| Intérêts reçus* | 38 \$ | 11 \$ |
| Intérêts payés* | 8 \$ | 5 \$ |

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Fonds équilibré canadien de croissance Primerica

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part/action)

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

| Nombre de parts/d'actions | Placements | Coût | Juste | Pourcentage |
|--|---|----------------|----------------|----------------|
| | | moyen | valeur | |
| | | \$ | \$ | % |
| Fonds communs de placement de titres à revenu fixe (19,9 %) | | | | |
| 1 786 751 | Fonds d'obligations des marchés émergents AGF, série MF | 17 243 | 14 833 | 2,0 % |
| 6 107 581 | Fonds de revenu fixe Plus AGF, série MF | 73 699 | 67 708 | 9,0 % |
| 6 459 265 | Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF, série MF | 34 617 | 29 334 | 3,9 % |
| 13 232 191 | Fonds d'obligations à rendement global AGF, série MF | 39 149 | 37 204 | 5,0 % |
| | | 164 708 | 149 079 | 19,9 % |
| Fonds communs de placement d'actions (80,1 %) | | | | |
| 552 590 | Fonds de croissance américaine AGF, série MF | 23 384 | 26 122 | 3,5 % |
| 12 653 205 | Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF, série MF* | 217 071 | 227 449 | 30,5 % |
| 1 234 791 | Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF, série MF | 65 929 | 75 707 | 10,1 % |
| 2 842 969 | Fonds canadien de petites capitalisations AGF, série MF | 38 939 | 37 816 | 5,0 % |
| 5 183 592 | Fonds des marchés émergents AGF, série MF | 63 325 | 57 661 | 7,7 % |
| 1 967 905 | Fonds mondial de dividendes AGF, série MF | 67 930 | 74 882 | 9,9 % |
| 2 237 800 | Fonds Sélect mondial AGF, série MF | 74 358 | 74 255 | 9,9 % |
| 1 015 329 | Catégorie Secteurs américains AGF, série MF** | 24 139 | 25 986 | 3,5 % |
| | | 575 075 | 599 878 | 80,1 % |
| Total des placements | | 739 783 | 748 957 | 100,0 % |

* Anciennement Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ, série MF

** Anciennement Catégorie Secteurs américains AGFiQ, série MF

Note : Les pourcentages indiqués correspondent à la juste valeur des placements divisée par l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (l'« actif net ») au 31 décembre 2023.

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Fonds équilibré mondial de croissance Primerica

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)

États de la situation financière

Au 31 décembre

2023

2022

Actif

Actif courant

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Placements | 1 067 094 \$ | 1 113 579 \$ |
| Trésorerie | — | 514 |
| Souscriptions à recevoir | 157 | 387 |
| Montants à recevoir pour les placements vendus | 1 234 | 830 |
| Montants à recevoir au titre des rabais sur les frais de gestion (note 7) | 87 | 81 |
| | <u>1 068 572</u> | <u>1 115 391</u> |

Passif

Passif courant

| | | |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Découvert bancaire | 229 | — |
| Rachats à payer | 880 | 1 103 |
| Charges à payer (note 7) | 433 | 472 |
| | <u>1 542</u> | <u>1 575</u> |

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 6) 1 067 030 \$ 1 113 816 \$

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part 17,42 \$ 16,36 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Gestion des Fonds PFSL Ltée, le gestionnaire



John A. Adams, administrateur



David Howarth, administrateur

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

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Fonds équilibré mondial de croissance Primerica

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)

États du résultat global

| Exercices clos les 31 décembre | 2023 | 2022 |
|---|------------------|---------------------|
| Revenus | | |
| Gain net (perte) sur les placements | | |
| Distributions provenant des fonds sous-jacents (note 9) | 19 677 \$ | 14 350 \$ |
| Gain (perte) net réalisé | (115) | 48 777 |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente | 59 207 | (167 543) |
| Gain net (perte) sur les placements | 78 769 | (104 416) |
| Rabais sur les frais de gestion (note 7) | 3 533 | 3 903 |
| Revenus d'intérêts | 63 | 15 |
| Total des revenus (pertes), montant net | 82 365 | (100 498) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 7) | 4 956 | 5 247 |
| Services aux porteurs de parts | 79 | 82 |
| Honoraires d'audit | 55 | 55 |
| Droits de garde | 31 | 34 |
| Frais juridiques (note 7) | 23 | 24 |
| Intérêts | 13 | 10 |
| Frais d'inscription | 23 | 29 |
| Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts | 15 | 16 |
| Honoraires du comité d'examen indépendant (note 7) | 18 | 19 |
| Total des charges | 5 213 | 5 516 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 10) | 77 152 \$ | (106 014) \$ |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 10) | 1,19 \$ | (1,58) \$ |

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

| Exercices clos les 31 décembre | 2023 | 2022 |
|--|---------------------|---------------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice | 1 113 816 \$ | 1 286 006 \$ |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 77 152 | (106 014) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | |
| Revenu net de placement | (9 022) | (6 029) |
| Gain net réalisé sur les placements | — | (48 910) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (9 022) | (54 939) |
| Opérations sur parts rachetables | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 67 035 | 105 729 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 9 013 | 54 895 |
| Rachat de parts rachetables | (190 964) | (171 861) |
| Diminution nette au titre des opérations sur parts rachetables | (114 916) | (11 237) |
| Diminution nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (46 786) | (172 190) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice (note 6) | 1 067 030 \$ | 1 113 816 \$ |

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

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Fonds équilibré mondial de croissance Primerica

(en milliers de dollars canadiens)

Tableaux des flux de trésorerie

| Exercices clos les 31 décembre | 2023 | 2022 |
|---|------------------|-----------------|
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 77 152 \$ | (106 014) \$ |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| Variation des rabais sur les frais de gestion à recevoir | (6) | 2 |
| Variation des autres actifs | – | 4 |
| Variation des charges à payer | (39) | (41) |
| Perte (gain) net réalisé sur la vente de placements | 115 | (48 777) |
| Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements | (59 207) | 167 543 |
| Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents | (19 677) | (14 350) |
| Achats de placements | (344) | (6 114) |
| Produit de la vente de placements | 125 194 | 73 236 |
| Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation | 123 188 | 65 489 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties | (9) | (44) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 67 265 | 106 035 |
| Montants versés au rachat de parts rachetables | (191 187) | (171 188) |
| Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement | (123 931) | (65 197) |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | (743) | 292 |
| Trésorerie à l'ouverture de l'exercice | 514 | 222 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice | (229) \$ | 514 \$ |
| Information supplémentaire | | |
| Intérêts reçus* | 63 \$ | 15 \$ |
| Intérêts payés* | 13 \$ | 10 \$ |

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Fonds équilibré mondial de croissance Primerica

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part/action)

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

| Nombre de parts/d'actions | Placements | Coût moyen \$ | Juste valeur \$ | Pourcentage % |
|--|---|------------------|--------------------|------------------|
| Fonds communs de placement de titres à revenu fixe (25,1 %) | | | | |
| 2 570 948 | Fonds d'obligations des marchés émergents AGF, série MF | 24 814 | 21 343 | 2,0 % |
| 9 674 358 | Fonds de revenu fixe Plus AGF, série MF | 117 750 | 107 249 | 10,1 % |
| 9 316 125 | Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF, série MF | 49 933 | 42 308 | 4,0 % |
| 34 206 095 | Fonds d'obligations à rendement global AGF, série MF | 100 259 | 96 174 | 9,0 % |
| | | 292 756 | 267 074 | 25,1 % |
| Fonds communs de placement d'actions (74,9 %) | | | | |
| 903 873 | Fonds de croissance américaine AGF, série MF | 38 248 | 42 728 | 4,0 % |
| 5 998 307 | Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF, série MF* | 108 465 | 107 823 | 10,1 % |
| 878 566 | Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF, série MF | 46 773 | 53 867 | 5,0 % |
| 5 492 946 | Fonds des marchés émergents AGF, série MF | 71 165 | 61 102 | 5,7 % |
| 6 350 208 | Fonds mondial de dividendes AGF, série MF | 150 793 | 241 634 | 22,7 % |
| 7 218 544 | Fonds Sélect mondial AGF, série MF | 239 791 | 239 528 | 22,4 % |
| 2 084 047 | Catégorie Secteurs américains AGF, série MF** | 50 243 | 53 338 | 5,0 % |
| | | 705 478 | 800 020 | 74,9 % |
| Total des placements | | 998 234 | 1 067 094 | 100,0 % |

* Anciennement Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ, série MF

** Anciennement Catégorie Secteurs américains AGFiQ, série MF

Note : Les pourcentages indiqués correspondent à la juste valeur des placements divisée par l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (l'« actif net ») au 31 décembre 2023.

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Fonds équilibré à rendement Primerica

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)

États de la situation financière

Au 31 décembre

2023

2022

Actif

Actif courant

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Placements | 853 254 \$ | 909 658 \$ |
| Trésorerie | — | 68 |
| Souscriptions à recevoir | 96 | 208 |
| Montants à recevoir pour les placements vendus | 1 346 | 817 |
| Montants à recevoir au titre des rabais sur les frais de gestion (note 7) | 71 | 68 |
| | <u>854 767</u> | <u>910 819</u> |

Passif

Passif courant

| | | |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Découvert bancaire | 677 | — |
| Rachats à payer | 544 | 621 |
| Distributions à payer | 2 | — |
| Charges à payer (note 7) | 346 | 392 |
| | <u>1 569</u> | <u>1 013</u> |

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 6) 853 198 \$ 909 806 \$

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part 12,75 \$ 12,44 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Gestion des Fonds PFSL Ltée, le gestionnaire



John A. Adams, administrateur



David Howarth, administrateur

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

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Fonds équilibré à rendement Primerica

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)

États du résultat global

| Exercices clos les 31 décembre | 2023 | 2022 |
|---|------------------|--------------------|
| Revenus | | |
| Gain net (perte) sur les placements | | |
| Distributions provenant des fonds sous-jacents (note 9) | 24 610 \$ | 30 758 \$ |
| Gain net réalisé | 5 269 | 13 740 |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente | 27 316 | (129 573) |
| Gain net (perte) sur les placements | 57 195 | (85 075) |
| Rabais sur les frais de gestion (note 7) | 2 887 | 3 262 |
| Revenus d'intérêts | 59 | 16 |
| Total des revenus (pertes), montant net | 60 141 | (81 797) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 7) | 3 993 | 4 345 |
| Services aux porteurs de parts | 64 | 68 |
| Honoraires d'audit | 55 | 55 |
| Droits de garde | 25 | 28 |
| Frais juridiques (note 7) | 23 | 24 |
| Intérêts | 9 | 7 |
| Frais d'inscription | 24 | 32 |
| Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts | 12 | 13 |
| Honoraires du comité d'examen indépendant (note 7) | 18 | 19 |
| Total des charges | 4 223 | 4 591 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 10) | 55 918 \$ | (86 388) \$ |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 10) | 0,80 \$ | (1,17) \$ |

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

| Exercices clos les 31 décembre | 2023 | 2022 |
|--|-------------------|---------------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice | 909 806 \$ | 1 024 773 \$ |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 55 918 | (86 388) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | |
| Revenu net de placement | (15 978) | (12 828) |
| Gain net réalisé sur les placements | (9 682) | (26 368) |
| Remboursement de capital | (9 228) | — |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (34 888) | (39 196) |
| Opérations sur parts rachetables | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 61 709 | 124 996 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 34 861 | 39 148 |
| Rachat de parts rachetables | (174 208) | (153 527) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des opérations sur parts rachetables | (77 638) | 10 617 |
| Diminution nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (56 608) | (114 967) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice (note 6) | 853 198 \$ | 909 806 \$ |

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

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Fonds équilibré à rendement Primerica

(en milliers de dollars canadiens)

Tableaux des flux de trésorerie

| Exercices clos les 31 décembre | 2023 | 2022 |
|---|------------------|-----------------|
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 55 918 \$ | (86 388) \$ |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| Variation des rabais sur les frais de gestion à recevoir | (3) | (2) |
| Variation des charges à payer | (46) | (16) |
| Gain net réalisé sur la vente de placements | (5 269) | (13 740) |
| Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements | (27 316) | 129 573 |
| Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents | (24 610) | (30 758) |
| Achats de placements | (560) | (26 962) |
| Produit de la vente de placements | 113 630 | 56 088 |
| Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation | 111 744 | 27 795 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties | (25) | (48) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 61 821 | 125 680 |
| Montants versés au rachat de parts rachetables | (174 285) | (153 676) |
| Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement | (112 489) | (28 044) |
| Diminution nette de la trésorerie | (745) | (249) |
| Trésorerie à l'ouverture de l'exercice | 68 | 317 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice | (677) \$ | 68 \$ |
| Information supplémentaire | | |
| Intérêts reçus* | 59 \$ | 16 \$ |
| Intérêts payés* | 9 \$ | 7 \$ |

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Fonds équilibré à rendement Primerica

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part/action)

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

| Nombre de parts/d'actions | Placements | Coût | Juste | Pourcentage |
|--|---|----------------|----------------|----------------|
| | | moyen | valeur | |
| | | \$ | \$ | % |
| Fonds communs de placement de titres à revenu fixe (50,0 %) | | | | |
| 5 136 473 | Fonds d'obligations des marchés émergents AGF, série MF | 48 248 | 42 640 | 5,0 % |
| 15 440 339 | Fonds de revenu fixe Plus AGF, série MF | 188 057 | 171 170 | 20,1 % |
| 28 002 805 | Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF, série MF | 151 634 | 127 172 | 14,9 % |
| 30 382 701 | Fonds d'obligations à rendement global AGF, série MF | 89 331 | 85 424 | 10,0 % |
| | | 477 270 | 426 406 | 50,0 % |
| Fonds communs de placement d'actions (50,0 %) | | | | |
| 11 940 413 | Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF, série MF* | 173 293 | 214 636 | 25,1 % |
| 2 243 865 | Fonds mondial de dividendes AGF, série MF | 58 242 | 85 383 | 10,0 % |
| 3 822 192 | Fonds Sélect mondial AGF, série MF | 124 884 | 126 829 | 14,9 % |
| | | 356 419 | 426 848 | 50,0 % |
| Total des placements | | 833 689 | 853 254 | 100,0 % |

* Anciennement Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ, série MF

Note : Les pourcentages indiqués correspondent à la juste valeur des placements divisée par l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (l'« actif net ») au 31 décembre 2023.

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Fonds de revenu Primerica

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)

États de la situation financière

Au 31 décembre

2023

2022

Actif

Actif courant

| | | |
|---|------------|------------|
| Placements | 259 835 \$ | 288 060 \$ |
| Trésorerie | — | 101 |
| Souscriptions à recevoir | 43 | 105 |
| Montants à recevoir pour les placements vendus | 607 | 120 |
| Montants à recevoir au titre des rabais sur les frais de gestion (note 7) | 22 | 21 |
| | 260 507 | 288 407 |

Passif

Passif courant

| | | |
|--------------------------|-----|-----|
| Découvert bancaire | 186 | — |
| Rachats à payer | 396 | 181 |
| Charges à payer (note 7) | 113 | 142 |
| | 695 | 323 |

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 6) 259 812 \$ 288 084 \$

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part 9,67 \$ 9,53 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Gestion des Fonds PFSL Ltée, le gestionnaire



John A. Adams, administrateur



David Howarth, administrateur

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Fonds de revenu Primerica

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)

États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

| | 2023 | 2022 |
|---|-----------|-------------|
| Revenus | | |
| Gain net (perte) sur les placements | | |
| Distributions provenant des fonds sous-jacents (note 9) | 7 084 \$ | 8 218 \$ |
| Gain net réalisé | 4 463 | 1 703 |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente | 4 644 | (38 349) |
| Gain net (perte) sur les placements | 16 191 | (28 428) |
| Rabais sur les frais de gestion (note 7) | 899 | 1 048 |
| Revenus d'intérêts | 23 | 7 |
| Total des revenus (pertes), montant net | 17 113 | (27 373) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 7) | 1 255 | 1 422 |
| Services aux porteurs de parts | 20 | 22 |
| Honoraires d'audit | 55 | 55 |
| Droits de garde | 8 | 9 |
| Frais juridiques (note 7) | 23 | 24 |
| Intérêts | 6 | 5 |
| Frais d'inscription | 21 | 26 |
| Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts | 3 | 4 |
| Honoraires du comité d'examen indépendant (note 7) | 18 | 19 |
| Total des charges | 1 409 | 1 586 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 10) | 15 704 \$ | (28 959) \$ |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 10) | 0,55 \$ | (0,92) \$ |

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

Exercices clos les 31 décembre

| | 2023 | 2022 |
|--|------------|------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice | 288 084 \$ | 340 470 \$ |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 15 704 | (28 959) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | |
| Revenu net de placement | (5 066) | (4 209) |
| Gain net réalisé sur les placements | (6 751) | (4 892) |
| Remboursement de capital | — | (148) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (11 817) | (9 249) |
| Opérations sur parts rachetables | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 23 464 | 44 121 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 11 798 | 9 212 |
| Rachat de parts rachetables | (67 421) | (67 511) |
| Diminution nette au titre des opérations sur parts rachetables | (32 159) | (14 178) |
| Diminution nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (28 272) | (52 386) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice (note 6) | 259 812 \$ | 288 084 \$ |

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

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Fonds de revenu Primerica

(en milliers de dollars canadiens)

Tableaux des flux de trésorerie

| Exercices clos les 31 décembre | 2023 | 2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 15 704 \$ | (28 959) \$ |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| Variation des rabais sur les frais de gestion à recevoir | (1) | 1 |
| Variation des charges à payer | (29) | (2) |
| Gain net réalisé sur la vente de placements | (4 463) | (1 703) |
| Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements | (4 644) | 38 349 |
| Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents | (7 084) | (8 218) |
| Achats de placements | (1 805) | (8 796) |
| Produit de la vente de placements | 45 734 | 32 746 |
| Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation | 43 412 | 23 418 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties | (19) | (37) |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 23 526 | 44 545 |
| Montants versés au rachat de parts rachetables | (67 206) | (67 693) |
| Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement | (43 699) | (23 185) |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | (287) | 233 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice | 101 | (132) |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice | (186) \$ | 101 \$ |
| Information supplémentaire | | |
| Intérêts reçus* | 23 \$ | 7 \$ |
| Intérêts payés* | 6 \$ | 5 \$ |

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Fonds de revenu Primerica

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part/action)

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

| Nombre de parts/d'actions | Placements | Coût moyen \$ | Juste valeur \$ | Pourcentage % |
|--|---|------------------|--------------------|------------------|
| Fonds communs de placement de titres à revenu fixe (65,1 %) | | | | |
| 1 253 778 | Fonds d'obligations des marchés émergents AGF, série MF | 11 929 | 10 408 | 4,0 % |
| 8 213 434 | Fonds de revenu fixe Plus AGF, série MF | 100 841 | 91 054 | 35,1 % |
| 2 863 253 | Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF, série MF | 15 787 | 13 003 | 5,0 % |
| 19 416 978 | Fonds d'obligations à rendement global AGF, série MF | 56 497 | 54 593 | 21,0 % |
| | | 185 054 | 169 058 | 65,1 % |
| Fonds communs de placement d'actions (34,9 %) | | | | |
| 614 929 | Fonds mondial de dividendes AGF, série MF | 16 420 | 23 399 | 9,0 % |
| 697 094 | Fonds Sélect mondial AGF, série MF | 22 202 | 23 131 | 8,9 % |
| 2 461 505 | Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF, série MF* | 37 477 | 44 247 | 17,0 % |
| | | 76 099 | 90 777 | 34,9 % |
| | Total des placements | 261 153 | 259 835 | 100,0 % |

* Anciennement Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ, série MF

Note : Les pourcentages indiqués correspondent à la juste valeur des placements divisée par l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (l'« actif net ») au 31 décembre 2023.

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Fonds du marché monétaire canadien Primerica

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)

États de la situation financière

Au 31 décembre

2023

2022

Actif

Actif courant

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Placements | 23 888 \$ | 29 754 \$ |
| Trésorerie | 6 | 8 |
| Souscriptions à recevoir | 3 | 79 |
| Montants à recevoir pour les placements vendus | 15 | — |
| Montants à recevoir au titre des rabais sur les frais de gestion (note 7) | 2 | 2 |
| Distributions à recevoir | 67 | 62 |
| | <u>23 981</u> | <u>29 905</u> |

Passif

Passif courant

| | | |
|--|-----------|-----------|
| Montants à payer pour les placements achetés | — | 4 |
| Rachats à payer | 18 | 75 |
| Distributions à payer | 4 | 4 |
| Charges à payer (note 7) | 6 | 8 |
| | <u>28</u> | <u>91</u> |

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 6) 23 953 \$ 29 814 \$

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part 10,00 \$ 10,00 \$

Approuvé par le conseil d'administration de Gestion des Fonds PFSL Ltée, le gestionnaire



John A. Adams, administrateur



David Howarth, administrateur

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

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Fonds du marché monétaire canadien Primerica

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part)

États du résultat global

| Exercices clos les 31 décembre | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Revenus | | |
| Gain net sur les placements | | |
| Distributions provenant des fonds sous-jacents (note 9) | 821 \$ | 174 \$ |
| Variation nette de la plus-value latente | 3 | 2 |
| Gain net sur les placements | 824 | 176 |
| Rabais sur les frais de gestion (note 7) | 81 | 65 |
| Revenus d'intérêts | 5 | 3 |
| Total des revenus, montant net | 910 | 244 |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 7) | 117 | 133 |
| Services aux porteurs de parts | 1 | 2 |
| Honoraires d'audit | 55 | 55 |
| Droits de garde | 1 | 1 |
| Frais juridiques (note 7) | 23 | 24 |
| Intérêts | 2 | 2 |
| Frais d'inscription | 21 | 22 |
| Honoraires du comité d'examen indépendant (note 7) | 18 | 19 |
| Total des charges | 238 | 258 |
| Moins | | |
| Frais de gestion absorbés par le gestionnaire (note 7) | (35) | (68) |
| Charges absorbées par le gestionnaire (note 7) | (122) | (125) |
| Total des charges, net des montants absorbés | 81 | 65 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 10) | 829 \$ | 179 \$ |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 10) | 0,32 \$ | 0,06 \$ |

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

| Exercices clos les 31 décembre | 2023 | 2022 |
|--|------------------|------------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice | 29 814 \$ | 30 590 \$ |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 829 | 179 |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | |
| Revenu net de placement | (826) | (177) |
| Total des distributions aux porteurs de parts rachetables | (826) | (177) |
| Opérations sur parts rachetables | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 6 589 | 18 085 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | 826 | 177 |
| Rachat de parts rachetables | (13 279) | (19 040) |
| Diminution nette au titre des opérations sur parts rachetables | (5 864) | (778) |
| Diminution nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (5 861) | (776) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice (note 6) | 23 953 \$ | 29 814 \$ |

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

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Fonds du marché monétaire canadien Primerica

(en milliers de dollars canadiens)

Tableaux des flux de trésorerie

| Exercices clos les 31 décembre | 2023 | 2022 |
|---|----------------|--------------|
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 829 \$ | 179 \$ |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| Variation des rabais sur les frais de gestion à recevoir | — | (2) |
| Variation des charges à payer | (2) | 6 |
| Variation nette de la plus-value latente des placements | (3) | (2) |
| Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents | (821) | (174) |
| Achats de placements | (2 621) | (9 483) |
| Produit de la vente de placements | 9 287 | 10 398 |
| Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation | 6 669 | 922 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties | — | 1 |
| Produit de l'émission de parts rachetables | 6 665 | 18 075 |
| Montants versés au rachat de parts rachetables | (13 336) | (18 991) |
| Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement | (6 671) | (915) |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | (2) | 7 |
| Trésorerie à l'ouverture de l'exercice | 8 | 1 |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | 6 \$ | 8 \$ |
| Information supplémentaire | | |
| Intérêts reçus* | 5 \$ | 3 \$ |
| Intérêts payés* | 2 \$ | 2 \$ |

* Présentés comme flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Fonds du marché monétaire canadien Primerica

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par part/action)

Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2023

| Nombre de parts/d'actions | Placements | Coût | Juste | Pourcentage |
|--|--|---------------|---------------|----------------|
| | | moyen | valeur | |
| | | \$ | \$ | % |
| Fonds communs de placement du marché monétaire canadien (100 %) | | | | |
| 2 388 381 | Fonds de marché monétaire canadien AGF, série MF | 23 884 | 23 888 | 100,0 % |
| Total des placements | | 23 884 | 23 888 | 100,0 % |

Note : Les pourcentages indiqués correspondent à la juste valeur des placements divisée par l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (l'« actif net ») au 31 décembre 2023.

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Notes annexes

1 Renseignements généraux

La Série de Répartition Primerica Concert^{MC} comprend les fonds suivants (les « Fonds ») :

| | Date de déclaration de fiducie |
|--|--------------------------------|
| Fonds d'actions mondiales Primerica | 15 août 1997 |
| Fonds équilibré canadien de croissance Primerica | 15 août 1997 |
| Fonds équilibré mondial de croissance Primerica | 15 août 1997 |
| Fonds équilibré à rendement Primerica | 15 août 1997 |
| Fonds de revenu Primerica | 15 août 1997 |
| Fonds du marché monétaire canadien Primerica | 28 novembre 2001 |

Les Fonds sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable établies aux termes des lois de l'Ontario et régies par des déclarations de fiducie portant les dates indiquées ci-dessus et modifiées par la suite de temps à autre. L'adresse du siège social des Fonds est le 6985 Financial Drive, Suite 400, Mississauga (Ontario) Canada. Les Fonds sont des fonds de répartition d'actifs avec des objectifs de placement différents. Chaque Fonds répartit son actif entre des actions et des titres à revenu fixe en investissant principalement dans un ou plusieurs fonds sous-jacents gérés par Placements AGF Inc. (les « fonds sous-jacents »). Les fonds sous-jacents investissent dans des actions et dans des titres à revenu fixe canadiens, américains et internationaux. Les états financiers sont présentés en dollars canadiens. Tous les montants en dollars canadiens sont arrondis au millier de dollars près, sauf indication contraire. La publication de ces états financiers a été autorisée par Gestion des Fonds PFSL Ltée (le « gestionnaire ») le 20 mars 2024.

À l'heure actuelle, les Fonds ne permettent qu'un nombre limité d'opérations et de transactions aux investisseurs existants. Plus précisément, les Fonds continueront d'accepter les achats préautorisés effectués dans le cadre du plan d'investissement systématique, les rachats, les opérations effectuées par les clients, les échanges, le rééquilibrage et toute autre opération à la discrétion des Fonds. Les transactions effectuées par de nouveaux investisseurs peuvent de nouveau être acceptées à tout moment et à la discrétion des Fonds.

2 Mode de présentation

Les présents états financiers ont été préparés selon les normes IFRS de comptabilité, publiées par l'International Accounting Standards Board (normes IFRS de comptabilité). Les présents états financiers ont également été préparés selon le principe du coût historique, sauf en ce qui concerne la réévaluation à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) des actifs et des passifs financiers.

3 Informations significatives sur les méthodes comptables

Instruments financiers

Les Fonds classent leurs placements selon le modèle économique qu'ils ont adopté pour la gestion des actifs financiers et les caractéristiques de leurs flux de trésorerie contractuels. Les portefeuilles sont gérés et leur performance est évaluée d'après la méthode de la juste valeur. Les Fonds se concentrent principalement sur la juste valeur et utilisent ces données pour évaluer la performance des actifs et prendre des décisions. Par conséquent, tous les placements dans des fonds sous-jacents sont évalués et classés à la JVRN.

Le gestionnaire et le conseil d'administration évaluent l'information relative aux actifs financiers selon la méthode de la juste valeur, conjointement avec les autres informations financières pertinentes.

Les autres actifs financiers détenus à des fins de perception et les autres passifs financiers sont évalués au coût amorti. Selon cette méthode, les actifs et les passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu selon le taux d'intérêt effectif du contrat. La juste valeur des autres actifs et passifs financiers comptabilisés au coût amorti avoisine leur valeur comptable étant donné leur échéance rapprochée.

Comptabilisation des produits

Les revenus d'intérêts rapportés par la trésorerie sont comptabilisés selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Les distributions reçues des fonds sous-jacents sont constatées à titre de revenu à la date de distribution. Les distributions provenant des fonds sous-jacents peuvent comprendre des gains ou des pertes en capital, des dividendes sur les titres canadiens et étrangers, des revenus d'intérêts et des remboursements de capital. Le coût des placements est déterminé selon la méthode du coût moyen. Toute distribution reçue à titre de remboursement de capital permet de réduire le coût des placements dans le fonds sous-jacent. Les gains ou pertes réalisés sont comptabilisés selon la méthode du coût moyen et sont inclus dans l'état du résultat global au cours de la période durant laquelle ils ont eu lieu.

Classement et évaluation des parts rachetables

Les parts rachetables en circulation des Fonds sont classées dans les passifs financiers conformément à IAS 32 *Instruments financiers : Présentation*. Conformément à la déclaration de fiducie, les Fonds sont tenus chaque année de distribuer leur revenu imposable. Les porteurs de parts peuvent demander le paiement de ces distributions en espèces. Par conséquent, les obligations contractuelles concernant les parts des Fonds ainsi que l'option de rachat font qu'elles ne sont pas reconnues comme capitaux propres et sont donc classées en tant que passifs financiers. L'obligation des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est présentée au montant du rachat.

Évaluation de la juste valeur

Les achats et les ventes d'actifs financiers sont comptabilisés à la date de transaction. 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. La juste valeur des fonds sous-jacents est fonction de la valeur liquidative de la série à la date de clôture. La politique des Fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert. Les méthodes comptables utilisées pour l'évaluation de la juste valeur des placements sont identiques aux méthodes utilisées pour évaluer la valeur liquidative aux fins des opérations avec les porteurs de parts. Voir la note 5 pour de plus amples renseignements sur les évaluations de la juste valeur des Fonds.

Trésorerie

La trésorerie se compose de dépôts auprès d'institutions financières. Les découverts bancaires sont présentés comme passifs courants dans l'état de la situation financière. La trésorerie est comptabilisée au coût amorti, qui est très proche de la juste valeur, car cet actif est très liquide.

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, est obtenue en divisant l'augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période. Voir la note 10 pour obtenir le calcul.

Impôts

Les Fonds sont admissibles à titre de fiducie de fonds communs de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Conformément à la déclaration de fiducie, la totalité du revenu net des Fonds aux fins fiscales et une part suffisante des gains en capital nets réalisés au cours de toute période sont distribuées aux porteurs de parts au cours de l'année d'imposition de manière que les Fonds n'aient aucun impôt à payer (compte tenu du remboursement applicable de l'impôt sur les gains en capital et des pertes non utilisées des exercices précédents). Selon les lois fiscales en vigueur, le revenu net de placement et les gains en capital payés aux porteurs de parts sont imposables pour les porteurs de parts et non pour les Fonds. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Étant donné que les Fonds ne comptabilisent pas d'impôts sur le résultat, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans l'état de la situation financière. Les Fonds ne disposent d'aucun report prospectif de pertes en capital ni autres qu'en capital inutilisé.

Les distributions à verser conformément à la déclaration de fiducie seront effectuées d'abord avec le revenu net et les gains en capital imposables nets. Les montants versés en excédent du revenu net et des gains en capital constituent un remboursement de capital. Un remboursement de capital n'est généralement pas imposable pour les porteurs de parts, mais réduit le prix de base rajusté des parts détenues.

Montants à recevoir pour les placements vendus et montants à payer pour les placements achetés

Les montants à recevoir pour les placements vendus et les montants à payer pour les placements achetés correspondent à des transactions visées par un contrat, mais qui n'ont pas encore été réglées ou livrées à la date de l'état de la situation financière. Ces montants sont initialement comptabilisés à la juste valeur, puis au coût amorti. À chaque date de clôture, les Fonds comptabilisent la correction de valeur des montants à recevoir pour les placements vendus, qui correspond au montant des pertes de crédit attendues au cours de la durée de vie de ces placements, si le risque de crédit a fortement augmenté depuis la comptabilisation initiale. Si, à la date de clôture, le risque de crédit n'a pas fortement augmenté depuis la comptabilisation initiale, la correction de valeur comptabilisée correspond au montant des pertes de crédit attendues pour douze mois. Une correction de valeur peut être nécessaire si la contrepartie éprouve des difficultés financières importantes ou qu'elle risque de s'engager dans un processus de faillite ou de restructuration financière, ou en cas de défaut de paiement. Si le risque de crédit d'un actif augmente au point qu'il soit considéré comme déprécié, les revenus d'intérêts sont calculés en fonction de la valeur comptable brute, ajustée pour tenir compte de la correction de valeur. Le gestionnaire a établi que tout paiement contractuel en souffrance depuis plus de 30 jours et toute détérioration importante de la qualité de crédit d'une contrepartie représentent une augmentation significative du risque de crédit. Tout paiement contractuel en souffrance depuis plus de 90 jours est considéré comme déprécié.

Entité d'investissement

Les Fonds ont établi qu'ils répondent à la définition d'« entité d'investissement ». Une entité d'investissement est une entité qui i) obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs, à charge pour elle de leur fournir des services de gestion de placements, ii) déclare à ses investisseurs qu'elle a pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital et/ou de revenus de placement, et iii) évalue et apprécie la performance de la quasi-totalité de ses placements sur la base de la juste valeur. Les Fonds ne consolident donc pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent à la JVRN. Les coentreprises sont des entités sur lesquelles un Fonds exerce un contrôle conjoint dans le cadre d'une convention avec d'autres actionnaires, et les entreprises associées sont des entités sur lesquelles un Fonds exerce une influence notable en matière d'exploitation, d'investissement et de financement (comme les entités dont le Fonds possède 20 % à 50 % des actions avec droit de vote). Ces entités ont toutes été désignées comme étant à la JVRN.

Placements dans des entités structurées non consolidées

Une entité structurée est une entité conçue de telle manière que les droits de vote ou droits similaires ne constituent pas le facteur déterminant pour établir qui contrôle l'entité; c'est notamment le cas lorsque les droits de vote concernent uniquement des tâches administratives et que les activités pertinentes sont dirigées au moyen d'accords contractuels.

Les Fonds ont déterminé que tous leurs placements dans des fonds sous-jacents répondent à la définition d'entités structurées, car i) les droits de vote au sein de ces fonds ne constituent pas le facteur déterminant pour établir qui les contrôle, ii) leurs activités sont circonscrites par le prospectus et la convention de gestion, et iii) ils ont comme objectif précis et bien défini de fournir des possibilités de placement à des investisseurs en leur transférant les risques et avantages qui y sont associés. Les Fonds investissent dans des fonds sous-jacents qui investissent dans des sociétés canadiennes, américaines et internationales et dans des titres du marché monétaire canadien. Les fonds sous-jacents ont différents objectifs de placement, soit offrir un revenu maximal aux investisseurs tout en préservant le capital et la liquidité, offrir un revenu élevé, offrir un revenu élevé et une croissance du capital à long terme et offrir une croissance du capital à long terme. Les fonds sous-jacents sont gérés par des gestionnaires d'actifs n'étant pas des parties liées et ont recours à diverses stratégies de placement pour atteindre leurs objectifs.

Les fonds sous-jacents financent leurs activités en émettant des actions ou des parts rachetables qui sont remboursables au gré du porteur et qui confèrent à celui-ci une participation proportionnelle dans l'actif net du fonds sous-jacent concerné.

Les Fonds détiennent des actions ou des parts rachetables de tous les fonds sous-jacents, lesquels sont présentées à la juste valeur dans l'état de la situation financière et représentent l'exposition des Fonds aux fonds sous-jacents. La variation de la juste valeur de chacun des fonds sous-jacents au cours des périodes est incluse dans la « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente » à l'état du résultat global. Les Fonds ne fournissent pas aux fonds sous-jacents un soutien supplémentaire important, financier ou autre, et ne se sont pas engagés à le faire.

Modifications comptables futures

Les Fonds ont établi que les normes IFRS de comptabilité publiées, mais pas encore entrées en vigueur, n'auront aucune incidence significative sur les états financiers.

4 Estimations comptables et jugements critiques

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

Classement des instruments financiers

Le gestionnaire est tenu de poser des jugements importants pour évaluer les instruments financiers détenus par les Fonds et les classer de la manière la plus appropriée conformément à IFRS 9 *Instruments financiers* (IFRS 9). Après avoir évalué le modèle économique adopté par les Fonds, la façon dont tous les actifs et passifs financiers sont gérés, et établi le rendement des placements évalués à la juste valeur, le gestionnaire a conclu que les placements devaient être évalués et présentés à la JVRN conformément à IFRS 9 et que les autres actifs et passifs financiers des Fonds devaient être évalués et présentés au coût amorti.

5 Risques associés aux instruments financiers

En raison de leurs activités, les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, dont le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris le risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt). Le programme global de gestion des risques des Fonds vise à maximiser les rendements obtenus, compte tenu du niveau de risque auquel les Fonds sont exposés, et à réduire au minimum les effets défavorables potentiels sur leur performance financière. Tous les placements comportent un risque de perte de capital.

Des crises sanitaires majeures dues à des épidémies, des pandémies ou la propagation de virus (comme la pandémie de COVID-19) peuvent accentuer les incertitudes et la volatilité sur les marchés des actions, ce qui influe sur la performance des portefeuilles de placement et les rendements. Une évolution inattendue des marchés des capitaux ou des cadres réglementaires pourrait aussi compromettre les résultats financiers des Fonds.

Le conflit entre l'Ukraine et la Russie a accentué et pourrait continuer à accentuer l'incertitude et la volatilité sur les marchés et à avoir une incidence négative sur les marchés économiques régionaux et mondiaux. Les répercussions à plus long terme sur les normes géopolitiques, les chaînes d'approvisionnement et les évaluations des placements sont incertaines. Le gestionnaire continue de surveiller la situation ainsi que l'incidence qu'elle pourrait avoir sur les Fonds.

Risque de crédit

Les Fonds sont exposés au risque de crédit, qui s'entend du risque qu'une partie à un instrument financier manque à une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière.

Pour les autres actifs financiers évalués au coût amorti, le gestionnaire tient compte de l'analyse historique et des informations prospectives pour déterminer s'il existe une perte de crédit attendue. Aux 31 décembre 2023 et 2022, tous les montants à recevoir pour les souscriptions, les montants à recevoir pour les placements vendus, les montants à recevoir au titre des rabais sur les frais de gestion, les autres actifs et la trésorerie étaient détenus par des contreparties solvables et étaient réglés dans un délai maximum de 30 jours. Le gestionnaire pense que la probabilité de défaillance de ces instruments est presque nulle, car la capacité des contreparties à s'acquitter de leurs obligations contractuelles à court terme est élevée. Les Fonds n'ont donc pas comptabilisé de correction de valeur correspondant au montant des pertes de crédit attendues pour douze mois, car cette dépréciation serait négligeable.

Les Fonds peuvent être indirectement exposés aux titres de créance et aux contrats dérivés en raison de leurs placements dans des fonds sous-jacents.

Le tableau qui suit indique la qualité de crédit des placements du fonds sous-jacent du Fonds du marché monétaire canadien Primerica aux 31 décembre 2023 et 2022.

| Portefeuille par notation | Pourcentage de la valeur liquidative du fonds sous-jacent | |
|---------------------------|--|------------------|
| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
| AAA | 21,1 | 15,4 |
| AA | 36,7 | 29,5 |
| A | 42,7 | 55,5 |
| | 100,5 | 100,4 |

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que les Fonds éprouvent des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. Les Fonds sont exposés quotidiennement à des rachats en trésorerie potentiels. L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables des Fonds est remboursable à vue. Les Fonds investissent presque totalement leurs actifs dans des instruments qui peuvent être facilement cédés par les moyens du marché. Ils peuvent aussi emprunter jusqu'à 5 % de leur valeur liquidative pour financer les rachats.

Le gestionnaire surveille la position de liquidité des Fonds quotidiennement. Aux 31 décembre 2023 et 2022, tous les passifs courants étaient exigibles dans un délai de trois mois.

Chacun des Fonds peut être indirectement exposé au risque de liquidité si les fonds sous-jacents suspendent les rachats, auquel cas les Fonds ne seront pas en mesure d'obtenir le rachat de leurs placements.

Risque de marché

Les placements des Fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché. Vous trouverez ci-après une analyse de sensibilité qui montre l'effet qu'auraient eu, sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, des changements raisonnablement possibles de la variable de risque pertinente à chaque date de clôture. En pratique, les résultats réels pourraient être différents, et les écarts pourraient être importants.

a) Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des cours du change. L'exposition directe des Fonds au risque de change est minime, car les parts et les actions des fonds sous-jacents détenus sont libellées en dollars canadiens. Les Fonds peuvent être exposés indirectement au risque de change lorsque les fonds sous-jacents investissent dans des actifs monétaires libellés en une monnaie autre que le dollar canadien. Les fonds sous-jacents peuvent conclure des contrats de change à terme pour réduire leur exposition au risque de change.

b) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt du marché. Les Fonds détiennent un montant limité de trésorerie portant intérêt à des taux variables qui les expose au risque de taux d'intérêt sur les flux de trésorerie. La majorité des placements des Fonds sont dans des fonds sous-jacents, qui peuvent être soumis à des risques importants en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché. Chacun des Fonds peut être exposé indirectement au risque de taux d'intérêt lorsque les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Aux 31 décembre 2023 et 2022, l'exposition au risque de taux d'intérêt du Fonds d'actions mondiales Primerica était minime, car la totalité de son portefeuille était constituée de fonds d'actions. L'exposition au risque de taux d'intérêt du Fonds du marché monétaire canadien Primerica était également minime, car la totalité de son portefeuille était constituée de fonds du marché monétaire, qui sont peu sensibles aux fluctuations des taux d'intérêt, car les titres qui les composent sont en général à court terme et détenus jusqu'à l'échéance. Les Fonds suivants étaient exposés au risque de taux d'intérêt, car leur portefeuille était constitué de fonds de titres à revenu fixe.

| | Pourcentage de l'actif net investi dans des fonds de titres à revenu fixe | |
|--|--|-------------------------|
| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
| Fonds équilibré canadien de croissance Primerica | 19,9 | 20,1 |
| Fonds équilibré mondial de croissance Primerica | 25,1 | 24,9 |
| Fonds équilibré à rendement Primerica | 50,0 | 50,2 |
| Fonds de revenu Primerica | 65,1 | 60,1 |

c) Autre risque de prix

Les Fonds sont exposés à l'autre risque de prix, à savoir le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent du fait des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change). Les placements du Fonds d'actions mondiales Primerica, du Fonds équilibré canadien de croissance Primerica, du Fonds équilibré mondial de croissance Primerica, du Fonds équilibré à rendement Primerica et du Fonds de revenu Primerica sont exposés au risque de fluctuation des prix des actions détenues par les fonds sous-jacents. Le gestionnaire atténue ce risque en sélectionnant et en diversifiant les fonds sous-jacents dans lesquels il investit en respectant les objectifs et la stratégie de placement des Fonds. Bon nombre des Fonds visent à répartir leur exposition entre les fonds sous-jacents d'actions et de titres à revenu fixe. Ils n'ont cependant pas déterminé de pourcentages fixes pour chaque catégorie d'actifs, région géographique ou style de placement. Les répartitions réelles varieront de temps à autre du fait que les Fonds sont gérés de façon active en vue d'atteindre leurs objectifs de placement. L'ensemble des positions des Fonds est revu sur une base quotidienne par le gestionnaire.

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Notes annexes

Le tableau suivant présente l'augmentation ou la diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables des Fonds qu'aurait entraînée une hausse ou une baisse de 10 % du prix des fonds sous-jacents, tous les autres facteurs restant constants, aux 31 décembre 2023 et 2022.

| | 31 décembre 2023 | 31 décembre 2022 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| | (en millions de dollars) | (en millions de dollars) |
| Fonds d'actions mondiales Primerica | 131,7 | 132,9 |
| Fonds équilibré canadien de croissance Primerica | 74,9 | 77,9 |
| Fonds équilibré mondial de croissance Primerica | 106,7 | 111,4 |
| Fonds équilibré à rendement Primerica | 85,3 | 91,0 |
| Fonds de revenu Primerica | 26,0 | 28,8 |
| Fonds du marché monétaire canadien Primerica | 2,4 | 3,0 |

d) Risque lié aux placements dans des fonds sous-jacents

Les placements des Fonds dans les fonds sous-jacents sont assujettis aux conditions des documents de placement de leurs fonds sous-jacents respectifs et sont exposés au risque de marché en raison des incertitudes liées à l'évolution de la valeur de ces fonds sous-jacents. Le gestionnaire, avant de prendre des décisions relatives aux placements, effectue un contrôle diligent du fonds sous-jacent et de sa stratégie, ainsi que de la qualité générale du gestionnaire du fonds sous-jacent. Les fonds sous-jacents sont gérés par des gestionnaires de portefeuille qui reçoivent une rémunération des fonds sous-jacents respectifs pour leurs services. Cette rémunération correspond habituellement à des frais établis selon l'actif et est prise en compte dans l'évaluation des placements des Fonds dans les fonds sous-jacents.

Les Fonds peuvent demander le rachat de leurs placements dans les fonds sous-jacents lors de tout jour de bourse de la Bourse de Toronto.

Les tableaux qui suivent présentent l'exposition des Fonds aux placements des fonds sous-jacents, à la juste valeur. Ces placements sont inclus dans les « Placements », dans l'état de la situation financière.

| | 31 décembre 2023 | | |
|--|-------------------------------------|---|---|
| | Nombre de fonds sous-jacents | Valeur liquidative des fonds sous-jacents (en millions de dollars) | Valeur comptable des placements (en millions de dollars) |
| Fonds d'actions mondiales Primerica | 9 | 11 908 | 1 317 |
| Fonds équilibré canadien de croissance Primerica | 12 | 16 128 | 749 |
| Fonds équilibré mondial de croissance Primerica | 11 | 15 881 | 1 067 |
| Fonds équilibré à rendement Primerica | 7 | 12 566 | 853 |
| Fonds de revenu Primerica | 7 | 12 566 | 260 |
| Fonds du marché monétaire canadien Primerica | 1 | 120 | 24 |

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Notes annexes

| | 31 décembre 2022 | | |
|--|---------------------------------|--|---|
| | Nombre de fonds sous-jacents | Valeur liquidative des fonds sous-jacents (en millions de dollars) | Valeur comptable des placements (en millions de dollars) |
| Fonds d'actions mondiales Primerica | 8 | 10 239 | 1 329 |
| Fonds équilibré canadien de croissance Primerica | 10 | 13 164 | 779 |
| Fonds équilibré mondial de croissance Primerica | 10 | 14 078 | 1 114 |
| Fonds équilibré à rendement Primerica | 7 | 11 744 | 910 |
| Fonds de revenu Primerica | 6 | 8 811 | 288 |
| Fonds du marché monétaire canadien Primerica | 1 | 138 | 30 |

L'exposition maximale des Fonds au risque de perte lié à leurs placements dans les fonds sous-jacents correspond à la valeur comptable totale de leurs placements dans les fonds sous-jacents, telle qu'elle est inscrite dans leur état de la situation financière respectif.

Lorsqu'un Fonds vend les actions ou les parts qu'il détenait dans un fonds sous-jacent, il cesse d'être exposé aux risques de ce fonds sous-jacent.

La stratégie de placement des Fonds suppose la négociation régulière de titres de fonds sous-jacents. Le tableau suivant présente les acquisitions dans les fonds sous-jacents (compte tenu des distributions réinvesties) pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

| | 31 décembre 2023 (en millions de dollars) | 31 décembre 2022 (en millions de dollars) |
|--|---|---|
| Fonds d'actions mondiales Primerica | 29,9 | 47,3 |
| Fonds équilibré canadien de croissance Primerica | 21,5 | 23,1 |
| Fonds équilibré mondial de croissance Primerica | 20,0 | 20,3 |
| Fonds équilibré à rendement Primerica | 25,2 | 57,3 |
| Fonds de revenu Primerica | 8,9 | 17,0 |
| Fonds du marché monétaire canadien Primerica | 3,4 | 9,6 |

Outre les acquisitions dans les fonds sous-jacents présentées ci-dessus, les achats hors trésorerie suivants, financés par le produit de la vente de titres de fonds sous-jacents, ont été effectués pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022, par suite des changements apportés à la répartition dans les Fonds.

| | 31 décembre 2023 (en millions de dollars) | 31 décembre 2022 (en millions de dollars) |
|--|---|---|
| Fonds d'actions mondiales Primerica | 113,0 | 165,5 |
| Fonds équilibré canadien de croissance Primerica | 77,7 | 168,5 |
| Fonds équilibré mondial de croissance Primerica | 107,6 | 208,6 |
| Fonds équilibré à rendement Primerica | 94,6 | 93,5 |
| Fonds de revenu Primerica | 67,6 | 26,8 |

Aux 31 décembre 2023 et 2022, les Fonds n'avaient aucune obligation liée à des engagements en capital envers les fonds sous-jacents. Les montants à payer pour les placements achetés présentés à l'état de la situation financière aux 31 décembre 2023 et 2022 correspondent aux montants à payer aux fonds sous-jacents au titre des achats non réglés.

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Notes annexes

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 d'actif, un secteur d'activité ou l'exposition à une contrepartie. La totalité du capital des Fonds est investie dans des fonds sous-jacents gérés par AGF.

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories du portefeuille du Fonds, en pourcentage de l'actif net, aux 31 décembre 2023 et 2022 :

Portefeuille par type d'actif et par emplacement géographique :

| | 2023 | 2022 |
|---|--------------|--------------|
| | % | % |
| Fonds d'actions mondiales Primerica | | |
| Fonds communs de placement d'actions canadiens | 25,5 | 24,1 |
| Fonds communs de placement d'actions internationaux | 74,5 | 75,9 |
| | <u>100,0</u> | <u>100,0</u> |
| Fonds équilibré canadien de croissance Primerica | | |
| Fonds communs de placement de titres à revenu fixe canadiens | 9,0 | 9,0 |
| Fonds communs de placement de titres à revenu fixe internationaux | 10,9 | 11,1 |
| Fonds communs de placement d'actions canadiens | 45,6 | 44,5 |
| Fonds communs de placement d'actions internationaux | 34,5 | 35,4 |
| | <u>100,0</u> | <u>100,0</u> |
| Fonds équilibré mondial de croissance Primerica | | |
| Fonds communs de placement de titres à revenu fixe canadiens | 10,1 | 12,9 |
| Fonds communs de placement de titres à revenu fixe internationaux | 15,0 | 12,0 |
| Fonds communs de placement d'actions canadiens | 15,1 | 14,5 |
| Fonds communs de placement d'actions internationaux | 59,8 | 60,6 |
| | <u>100,0</u> | <u>100,0</u> |
| Fonds équilibré à rendement Primerica | | |
| Fonds communs de placement de titres à revenu fixe canadiens | 20,1 | 20,0 |
| Fonds communs de placement de titres à revenu fixe internationaux | 29,9 | 30,2 |
| Fonds communs de placement d'actions canadiens | 25,1 | 29,7 |
| Fonds communs de placement d'actions internationaux | 24,9 | 20,1 |
| | <u>100,0</u> | <u>100,0</u> |
| Fonds de revenu Primerica | | |
| Fonds communs de placement de titres à revenu fixe canadiens | 35,1 | 34,9 |
| Fonds communs de placement de titres à revenu fixe internationaux | 30,0 | 25,2 |
| Fonds communs de placement d'actions canadiens | 17,0 | 19,7 |
| Fonds communs de placement d'actions internationaux | 17,9 | 20,2 |
| | <u>100,0</u> | <u>100,0</u> |
| Fonds du marché monétaire canadien Primerica | | |
| Fonds communs de placement de titres à revenu fixe canadiens | 100,0 | 100,0 |

Le tableau suivant présente les secteurs des placements du fonds sous-jacent du Fonds du marché monétaire canadien Primerica, en pourcentage de l'actif net, aux 31 décembre 2023 et 2022.

Portefeuille par secteur :

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| | <u>%</u> | <u>%</u> |
| Bons du Trésor | 66,3 | 51,2 |
| Acceptations bancaires | 24,8 | 28,1 |
| Obligations de sociétés | 5,7 | – |
| Dépôts à court terme | 2,2 | 6,9 |
| Billets à ordre | 1,5 | 9,2 |
| Billets de trésorerie | – | 5,0 |
| | <u>100,5</u> | <u>100,4</u> |

Gestion du risque lié aux capitaux propres

Les parts émises et en circulation sont considérées comme constituant le capital des Fonds. Les Fonds ne sont pas assujettis à des exigences particulières en matière de capital en ce qui concerne la souscription et le rachat de parts, exception faite de certaines exigences minimales en matière de souscription. Les porteurs de parts ont le droit d'exiger le versement de la valeur liquidative par part de chaque Fonds pour la totalité ou une partie des parts qu'ils détiennent, par avis écrit au gestionnaire. L'avis écrit doit être reçu au plus tard à 16 h, heure normale de l'Est, le jour d'évaluation où les parts doivent être rachetées. Les variations du capital des Fonds au cours des périodes visées sont présentées dans l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Il incombe au gestionnaire de gérer le capital des Fonds conformément à leurs objectifs de placement et le niveau de liquidité de manière à pouvoir répondre aux demandes de rachat. Les parts sont rachetables contre un montant de trésorerie égal à la quote-part correspondante de la valeur liquidative des Fonds.

Évaluation de la juste valeur

Les Fonds classent les évaluations de la juste valeur selon une hiérarchie qui place au plus haut niveau les cours non ajustés publiés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (niveau 1), et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables (niveau 3). Les trois niveaux de la hiérarchie sont les suivants :

Niveau 1 : Cours non ajustés publiés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques et auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation;

Niveau 2 : Données autres que les prix cotés inclus dans le niveau 1 qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement ou indirectement;

Niveau 3 : Données d'entrée non observables concernant l'actif ou le passif.

Si des données d'entrée de niveaux différents sont utilisées pour évaluer la juste valeur d'un actif ou d'un passif, l'évaluation est classée au niveau le plus bas des données significatives pour l'évaluation de la juste valeur.

Les placements comptabilisés à la juste valeur aux 31 décembre 2023 et 2022 sont classés au niveau 1 de la hiérarchie des justes valeurs. La juste valeur est classée au niveau 1 lorsque le titre en question est négocié activement et que le cours est disponible. Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1. Dans ces cas, les instruments sont reclassés au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir des données d'entrée non observables importantes, auquel cas ils sont classés au niveau 3.

Le gestionnaire a la responsabilité d'établir les évaluations à la juste valeur incluses dans les états financiers des Fonds. Les placements des Fonds sont classés au niveau 1, car un prix fiable est observable pour les fonds sous-jacents. Aucun instrument financier n'a été transféré vers ou depuis le niveau 1 au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Notes annexes

6 Parts rachetables

Les parts émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds. L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, est obtenu en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chacun des Fonds par le nombre total de parts en circulation.

Au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022, le nombre de parts émises, réinvesties, rachetées et en circulation s'établissait comme suit :

| | Fonds d'actions mondiales Primerica (en milliers) | | Fonds équilibré canadien de croissance Primerica (en milliers) | |
|--|--|-------------|---|-------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Parts en circulation à l'ouverture de l'exercice | 65 661 | 64 633 | 54 611 | 53 494 |
| Parts émises contre trésorerie | 4 059 | 6 837 | 2 004 | 3 050 |
| Parts émises au réinvestissement des distributions | 894 | 1 911 | 1 200 | 4 224 |
| Parts rachetées | (9 097) | (7 720) | (7 784) | (6 157) |
| Parts en circulation à la clôture de l'exercice | 61 517 | 65 661 | 50 031 | 54 611 |
| | Fonds équilibré mondial de croissance Primerica (en milliers) | | Fonds équilibré à rendement Primerica (en milliers) | |
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Parts en circulation à l'ouverture de l'exercice | 68 077 | 68 572 | 73 143 | 72 462 |
| Parts émises contre trésorerie | 3 945 | 6 048 | 4 922 | 9 536 |
| Parts émises au réinvestissement des distributions | 518 | 3 364 | 2 791 | 3 051 |
| Parts rachetées | (11 302) | (9 907) | (13 935) | (11 906) |
| Parts en circulation à la clôture de l'exercice | 61 238 | 68 077 | 66 921 | 73 143 |
| | Fonds de revenu Primerica (en milliers) | | Fonds du marché monétaire canadien Primerica (en milliers) | |
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Parts en circulation à l'ouverture de l'exercice | 30 227 | 31 750 | 2 981 | 3 059 |
| Parts émises contre trésorerie | 2 448 | 4 412 | 659 | 1 808 |
| Parts émises au réinvestissement des distributions | 1 229 | 945 | 83 | 18 |
| Parts rachetées | (7 044) | (6 880) | (1 328) | (1 904) |
| Parts en circulation à la clôture de l'exercice | 26 860 | 30 227 | 2 395 | 2 981 |

7 Opérations avec des parties liées

Gestion des Fonds

a) Frais de gestion

En vertu de la convention de gestion de chacun des Fonds datée du 15 août 1997 (dans sa version modifiée) (la convention de gestion du Fonds du marché monétaire canadien Primerica est datée du 28 novembre 2001), les Fonds ont mandaté le gestionnaire pour fournir des services de gestion, notamment le recrutement de cadres clés. Les frais de gestion des Fonds sont versés en contrepartie des services fournis à chacun des Fonds, notamment en ce qui concerne :

- i. la supervision du placement des actifs de chacun des Fonds;
- ii. la supervision des services fournis par des tiers;
- iii. la vérification de la conformité aux lois et règlements sur les valeurs mobilières, et aux politiques des autorités en valeurs mobilières;
- iv. les activités de chacun des Fonds, les bureaux, l'équipement de bureau, le personnel, les services téléphoniques et de télécommunications, la papeterie, les fournitures de bureau, les services de recherche et de statistique, les services de tenue des comptes, de comptabilité et d'audit interne à l'égard des opérations de chacun des Fonds, et les autres services habituels et normaux en lien avec les opérations.

Les frais de gestion de chaque Fonds varient (c.-à-d. qu'ils peuvent augmenter ou diminuer) puisqu'ils fluctuent en fonction de la moyenne pondérée des frais de gestion payés par chaque fonds sous-jacent composant le portefeuille du Fonds, majorée d'un montant supplémentaire pouvant aller jusqu'à 0,10 % imputé au Fonds. À titre de gestionnaire, PFSL reçoit 0,41 % de la valeur liquidative des Fonds. Lorsque les frais de gestion sont assumés par les Fonds et les fonds sous-jacents dans lesquels ils investissent, aucun Fonds ne paiera de frais de gestion correspondant à des frais qui sont déjà imputés à un fonds sous-jacent pour le même service. Les Fonds reçoivent des rabais sur les frais de gestion des fonds sous-jacents ou d'AGF (rabais sur les frais de gestion), de sorte que les frais de gestion supplémentaires pour un investisseur dans les Fonds se limitent au plus à 0,10 %. AGF est responsable du paiement de la rémunération du gestionnaire de portefeuille ou des conseillers en placement des fonds sous-jacents, à même les frais qui lui sont versés.

Les frais de gestion à payer au gestionnaire aux 31 décembre 2023 et 2022 s'établissaient comme suit :

| | 2023 | 2022 |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| | (en milliers de dollars) | (en milliers de dollars) |
| Fonds d'actions mondiales Primerica | 456 | 470 |
| Fonds équilibré canadien de croissance Primerica | 258 | 276 |
| Fonds équilibré mondial de croissance Primerica | 371 | 395 |
| Fonds équilibré à rendement Primerica | 296 | 323 |
| Fonds de revenu Primerica | 90 | 103 |
| Fonds du marché monétaire canadien Primerica | 6 | 8 |

Les frais de gestion de chaque Fonds sont présentés dans l'état du résultat global. Les frais de gestion à payer pour chaque Fonds sont comptabilisés dans les charges à payer, dans l'état de la situation financière.

b) Charges

Chaque Fonds est responsable de payer les charges afférentes à ses affaires courantes, y compris les taxes, les frais juridiques, les honoraires d'audit, les frais d'inscription, ainsi que les coûts de communication de l'information aux porteurs de parts et les frais d'administration afférents aux porteurs de parts. Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022, le gestionnaire a absorbé les frais d'exploitation et les frais de gestion de certains Fonds; cette information figure dans l'état du résultat global. Les montants absorbés sont déterminés au gré du gestionnaire, qui peut mettre fin à l'absorption en tout temps. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, le gestionnaire a absorbé 35 \$ en frais de gestion et 122 \$ en charges (68 \$ en frais de gestion et 125 \$ en charges en 2022), uniquement pour le Fonds du marché monétaire canadien Primerica.

Les montants inclus dans les frais juridiques engagés par chaque Fonds qui ont été payés à La Compagnie d'Assurance-Vie Primerica du Canada, société entièrement détenue par Les Services Financiers Primerica (Canada) Ltée, propriétaire unique de la société mère du gestionnaire, se sont élevés à 4 \$ pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (4 \$ en 2022).

Comité d'examen indépendant (CEI)

Conformément au *Règlement 81-107 sur le comité d'examen indépendant des fonds d'investissement*, le gestionnaire a mis en place un CEI pour les Fonds. Le mandat du CEI consiste à examiner les questions de conflits d'intérêts qui lui sont signalées par le gestionnaire, à faire des recommandations concernant ces questions ou, dans certains cas, à y donner suite favorablement. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, la rémunération versée aux membres du CEI, imputée à chaque Fonds, représente un montant de 18 \$ (19 \$ en 2022) et a été inscrite au poste « Honoraires du comité d'examen indépendant » de l'état du résultat global.

8 Commissions de courtage et accords de paiement indirect

Les Fonds n'ont payé aucune commission de courtage ni d'autres coûts de transactions au cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022.

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Notes annexes

9 Distributions provenant des fonds sous-jacents

| | 2023 (en milliers de dollars) | 2022 (en milliers de dollars) |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Fonds d'actions mondiales Primerica | | |
| Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF | 4 011 | – |
| Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF | 9 283 | 13 044 |
| Fonds des marchés émergents AGF | 456 | – |
| Fonds mondial de dividendes AGF | 864 | – |
| Catégorie Actions mondiales AGF | 11 252 | – |
| Catégorie Secteurs américains AGF | 2 836 | – |
| | 28 702 | 13 044 |
| Fonds équilibré canadien de croissance Primerica | | |
| Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF | 10 470 | 15 631 |
| Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF | 4 552 | – |
| Fonds d'obligations des marchés émergents AGF | 603 | 1 108 |
| Fonds des marchés émergents AGF | 164 | – |
| Fonds de revenu fixe Plus AGF | 1 723 | 1 410 |
| Fonds de revenu à taux variable AGF | – | 31 |
| Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF | 1 367 | 1 035 |
| Fonds mondial de dividendes AGF | 243 | – |
| Fonds d'obligations à rendement global AGF | 1 002 | 545 |
| Catégorie Secteurs américains AGF | 1 116 | – |
| | 21 240 | 19 760 |
| Fonds équilibré mondial de croissance Primerica | | |
| Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF | 4 996 | 7 375 |
| Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF | 3 272 | – |
| Fonds d'obligations des marchés émergents AGF | 865 | 1 566 |
| Fonds des marchés émergents AGF | 174 | – |
| Fonds de revenu fixe Plus AGF | 2 746 | 2 871 |
| Fonds de revenu à taux variable AGF | – | 45 |
| Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF | 1 958 | 1 459 |
| Fonds mondial de dividendes AGF | 785 | – |
| Fonds d'obligations à rendement global AGF | 2 586 | 1 034 |
| Catégorie Secteurs américains AGF | 2 295 | – |
| | 19 677 | 14 350 |
| Fonds équilibré à rendement Primerica | | |
| Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF | 9 948 | 18 236 |
| Fonds d'obligations des marchés émergents AGF | 1 739 | 3 233 |
| Fonds de revenu fixe Plus AGF | 4 419 | 3 661 |
| Fonds de revenu à taux variable AGF | – | 54 |
| Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF | 5 911 | 4 515 |
| Fonds mondial de dividendes AGF | 277 | – |
| Fonds d'obligations à rendement global AGF | 2 316 | 1 059 |
| | 24 610 | 30 758 |
| Fonds de revenu Primerica | | |
| Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF | 2 064 | 3 834 |
| Fonds d'obligations des marchés émergents AGF | 432 | 834 |
| Fonds de revenu à taux variable AGF | – | 18 |
| Fonds de revenu fixe Plus AGF | 2 390 | 2 069 |
| Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF | 612 | 978 |
| Fonds mondial de dividendes AGF | 76 | – |
| Fonds d'obligations à rendement global AGF | 1 510 | 485 |
| | 7 084 | 8 218 |
| Fonds du marché monétaire canadien Primerica | | |
| Fonds de marché monétaire canadien AGF | 821 | 174 |
| | 821 | 174 |

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Notes annexes

10 Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, s'établit comme suit pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022 :

| | Fonds d'actions mondiales Primerica | | Fonds équilibré canadien de croissance Primerica | |
|---|--|--------------|---|-------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en milliers de dollars) | 93 796 \$ | (105 043) \$ | 54 879 \$ | (77 198) \$ |
| Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice (en milliers) | 63 104 | 64 618 | 51 698 | 51 995 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part | 1,49 \$ | (1,63) \$ | 1,06 \$ | (1,48) \$ |
| | Fonds équilibré mondial de croissance Primerica | | Fonds équilibré à rendement Primerica | |
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en milliers de dollars) | 77 152 \$ | (106 014) \$ | 55 918 \$ | (86 388) \$ |
| Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice (en milliers) | 64 606 | 66 954 | 70 116 | 73 876 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part | 1,19 \$ | (1,58) \$ | 0,80 \$ | (1,17) \$ |
| | Fonds de revenu Primerica | | Fonds du marché monétaire canadien Primerica | |
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en milliers de dollars) | 15 704 \$ | (28 959) \$ | 829 \$ | 179 \$ |
| Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice (en milliers) | 28 480 | 31 561 | 2 622 | 3 089 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part | 0,55 \$ | (0,92) \$ | 0,32 \$ | 0,06 \$ |

11 Informations sur les honoraires d'audit

Les honoraires payés ou à payer par le gestionnaire à PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l. (PwC) et aux autres cabinets membres du réseau PwC pour les services d'audit des Fonds s'établissaient à 235 036 \$. Les honoraires liés à d'autres services s'élevaient à 61 002 \$.

Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert^{MC}

Notes

Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez communiquer
avec votre représentant de Primerica.



SÉRIE DE RÉPARTITION PRIMERICA CONCERT^{MC}

6985 Financial Drive, Suite 400, Mississauga, Ontario L5N 0G3

Sans frais : 1 800 510-PFSL (7375)

Télécopieur : 905 214-8243



SÉRIE DE RÉPARTITION
CONCERT^{MC}
P R I M E R I C A

Les placements dans des fonds communs peuvent donner lieu à des frais de courtage, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres dépenses. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués correspondent au rendement global annuel et semestriel historique, ce qui comprend les fluctuations de la valeur des parts et les réinvestissements de toutes les distributions, et ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, de rachat et de placement ni des frais optionnels ou des impôts payables par les porteurs de titres qui auraient fait diminuer les rendements. Les fonds communs de placement n'offrent pas de garantie, leur valeur fluctue fréquemment et les rendements passés peuvent ne pas se reproduire. Le taux de rendement est uniquement utilisé à titre indicatif pour montrer l'incidence du taux de croissance. Son rôle n'est pas de refléter les valeurs futures du fonds commun de placement ni les rendements de placements effectués dans celui-ci.

Il ne faut pas confondre le versement de distributions avec la performance, le taux de rendement ou le rendement du Fonds. Si les distributions sont plus élevées que le rendement du Fonds, votre investissement initial diminuera. Les distributions versées par suite de la réalisation de gains en capital, ainsi que le revenu et les dividendes gagnés par un fonds, sont imposables entre vos mains dans l'année où ils sont payés. Le prix de base rajusté sera diminué du montant des remboursements de capital. Si le prix de base rajusté tombe au-dessous de zéro, vous devrez payer l'impôt sur les gains en capital sur le montant au-dessous de zéro.