



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

RAPPORT SEMESTRIEL

30 juin 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)
Fonds d'actions mondiales Primerica	1
Fonds équilibré canadien de croissance Primerica	5
Fonds équilibré mondial de croissance Primerica	9
Fonds équilibré à rendement Primerica	13
Fonds de revenu Primerica	17
Fonds du marché monétaire canadien Primerica	21
Notes annexes	25

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 (non audité)

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements	1 318 897 \$	1 328 520 \$
Trésorerie	4	301
Souscriptions à recevoir	182	220
Montants à recevoir pour les placements vendus	894	613
Montants à recevoir au titre des rabais sur les frais de gestion (note 7)	79	95
Distributions à recevoir	199	—
	<u>1 320 255</u>	<u>1 329 749</u>
Passif		
Passif courant		
Montants à payer pour les placements achetés	199	—
Rachats à payer	739	581
Charges à payer (note 7)	506	552
	<u>1 444</u>	<u>1 133</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 6)	<u>1 318 811 \$</u>	<u>1 328 616 \$</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	<u>20,92 \$</u>	<u>20,23 \$</u>

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 (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023	2022
Revenus		
Gain net (perte) sur les placements		
Distributions provenant des fonds sous-jacents	593 \$	334 \$
Gain net réalisé	7 222	43 075
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	38 118	(242 941)
Gain net (perte) sur les placements	45 933	(199 532)
Rabais sur les frais de gestion (note 7)	2 133	2 340
Revenus d'intérêts	33	2
Total des revenus (pertes), montant net	48 099	(197 190)
Charges		
Frais de gestion (note 7)	2 982	3 061
Services aux porteurs de parts	45	48
Honoraires d'audit	28	27
Droits de garde	18	20
Frais juridiques (note 7)	11	7
Intérêts	3	1
Frais d'inscription	16	15
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	8	8
Honoraires du comité d'examen indépendant (note 7)	9	9
Total des charges	3 120	3 196
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 9)	44 979 \$	(200 386) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 9)	0,70 \$	(3,09) \$

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 1^{er} janvier	1 328 616 \$	1 451 209 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	44 979	(200 386)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	31 135	72 428
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	–	(1)
Rachat de parts rachetables	(85 919)	(69 481)
Augmentation (diminution) nette au titre des opérations sur parts rachetables	(54 784)	2 946
Diminution nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(9 805)	(197 440)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin (note 6)	1 318 811 \$	1 253 769 \$

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 (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	44 979 \$	(200 386) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation des rabais sur les frais de gestion à recevoir	16	23
Variation des charges à payer	(46)	(68)
Gain net réalisé sur la vente de placements	(7 222)	(43 075)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	(38 118)	242 941
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(593)	(334)
Achats de placements	(589)	(17 944)
Produit de la vente de placements	55 864	15 156
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	54 291	(3 687)
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	31 173	72 458
Montants versés au rachat de parts rachetables	(85 761)	(69 350)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(54 588)	3 107
Diminution nette de la trésorerie	(297)	(580)
Trésorerie à l'ouverture de la période	301	612
Trésorerie à la clôture de la période	4 \$	32 \$
Information supplémentaire		
Intérêts reçus*	33 \$	2 \$
Intérêts payés*	3 \$	1 \$

* 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 30 juin 2023

(non audité)

Nombre de parts/d'actions	Placements	Coût	Juste	Pourcentage
		moyen	valeur	
		\$	\$	%
Fonds communs de placement d'actions (100 %)				
2 154 215	Fonds de croissance américaine AGF, série MF	91 157	94 378	7,2 %
1 047 641	Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF, série MF	58 199	66 225	5,0 %
5 025 830	Fonds canadien de petites capitalisations AGF, série MF	68 713	65 782	5,0 %
14 295 172	Fonds des marchés émergents AGF, série MF	178 067	163 760	12,4 %
7 336 299	Fonds mondial de dividendes AGF, série MF	179 891	265 983	20,1 %
8 481 860	Catégorie Actions mondiales AGF, série MF	133 522	198 667	15,1 %
6 232 356	Fonds Sélect mondial AGF, série MF	206 650	198 917	15,1 %
11 115 488	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF, série MF*	192 313	198 290	15,0 %
2 649 818	Catégorie Secteurs américains AGF, série MF**	63 921	66 895	5,1 %
Total des placements		1 172 433	1 318 897	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 30 juin 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 (non audité)

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements	763 336 \$	779 035 \$
Trésorerie	38	220
Souscriptions à recevoir	66	117
Montants à recevoir pour les placements vendus	417	324
Montants à recevoir au titre des rabais sur les frais de gestion (note 7)	48	58
Distributions à recevoir	926	—
	<u>764 831</u>	<u>779 754</u>
Passif		
Passif courant		
Montants à payer pour les placements achetés	926	—
Rachats à payer	315	362
Distributions à payer	—	1
Charges à payer (note 7)	300	336
	<u>1 541</u>	<u>699</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 6)	<u>763 290 \$</u>	<u>779 055 \$</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	<u>14,76 \$</u>	<u>14,27 \$</u>

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 équilibré canadien de croissance Primerica

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

États du résultat global (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023	2022
Revenus		
Gain net (perte) sur les placements		
Distributions provenant des fonds sous-jacents	3 053 \$	2 747 \$
Gain (perte) net réalisé	(1 498)	40 843
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	25 731	(153 487)
Gain net (perte) sur les placements	27 286	(109 897)
Rabais sur les frais de gestion (note 7)	1 296	1 456
Revenus d'intérêts	18	3
Total des revenus (pertes), montant net	28 600	(108 438)
Charges		
Frais de gestion (note 7)	1 766	1 920
Services aux porteurs de parts	26	30
Honoraires d'audit	28	27
Droits de garde	11	12
Frais juridiques (note 7)	11	7
Intérêts	3	3
Frais d'inscription	10	9
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	3	4
Honoraires du comité d'examen indépendant (note 7)	9	9
Total des charges	1 867	2 021
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 9)	26 733 \$	(110 459) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 9)	0,50 \$	(2,10) \$

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 1^{er} janvier	779 055 \$	905 015 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 733	(110 459)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	11 717	24 972
Rachat de parts rachetables	(54 215)	(49 619)
Diminution nette au titre des opérations sur parts rachetables	(42 498)	(24 647)
Diminution nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(15 765)	(135 106)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin (note 6)	763 290 \$	769 909 \$

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 (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 733 \$	(110 459) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation des rabais sur les frais de gestion à recevoir	10	14
Variation des charges à payer	(36)	(49)
Perte (gain) nette réalisée sur la vente de placements	1 498	(40 843)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	(25 731)	153 487
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(3 053)	(2 747)
Achats de placements	(116)	(1 917)
Produit de la vente de placements	43 008	26 655
Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	42 313	24 141
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	11 768	25 073
Montants versés au rachat de parts rachetables	(54 262)	(49 330)
Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(42 495)	(24 257)
Diminution nette de la trésorerie	(182)	(116)
Trésorerie à l'ouverture de la période	220	97
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	38 \$	(19) \$
Information supplémentaire		
Intérêts reçus*	18 \$	3 \$
Intérêts payés*	3 \$	3 \$

* 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 30 juin 2023

(non audité)

Nombre de parts/d'actions	Placements	Coût	Juste	Pourcentage
		moyen	valeur	
		\$	\$	%
Fonds communs de placement de titres à revenu fixe (19,8 %)				
1 877 884	Fonds d'obligations des marchés émergents AGF, série MF	18 179	15 130	2,0 %
6 329 326	Fonds de revenu fixe Plus AGF, série MF	76 487	68 307	8,9 %
6 659 766	Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF, série MF	35 830	30 217	4,0 %
13 603 214	Fonds d'obligations à rendement global AGF, série MF	40 289	37 665	4,9 %
		170 785	151 319	19,8 %
Fonds communs de placement d'actions (80,2 %)				
618 839	Fonds de croissance américaine AGF, série MF	26 186	27 112	3,6 %
12 929 382	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF, série MF*	221 475	230 649	30,2 %
1 214 504	Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF, série MF	64 628	76 774	10,1 %
2 917 633	Fonds canadien de petites capitalisations AGF, série MF	39 963	38 188	5,0 %
5 161 360	Fonds des marchés émergents AGF, série MF	63 083	59 126	7,7 %
2 115 062	Fonds mondial de dividendes AGF, série MF	72 985	76 683	10,1 %
2 401 656	Fonds Sélect mondial AGF, série MF	79 803	76 653	10,0 %
1 062 870	Catégorie Secteurs américains AGF, série MF**	25 276	26 832	3,5 %
		593 399	612 017	80,2 %
Total des placements		764 184	763 336	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 30 juin 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 (non audité)

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements	1 092 059 \$	1 113 579 \$
Trésorerie	66	514
Souscriptions à recevoir	160	387
Montants à recevoir pour les placements vendus	780	830
Montants à recevoir au titre des rabais sur les frais de gestion (note 7)	66	81
Distributions à recevoir	1 272	—
	<u>1 094 403</u>	<u>1 115 391</u>
Passif		
Passif courant		
Montants à payer pour les placements achetés	1 272	—
Rachats à payer	719	1 103
Distributions à payer	1	—
Charges à payer (note 7)	426	472
	<u>2 418</u>	<u>1 575</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 6)	<u>1 091 985 \$</u>	<u>1 113 816 \$</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	<u>16,88 \$</u>	<u>16,36 \$</u>

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 équilibré mondial de croissance Primerica

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

États du résultat global (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023	2022
Revenus		
Gain net (perte) sur les placements		
Distributions provenant des fonds sous-jacents	4 386 \$	4 127 \$
Gain (perte) net réalisé	(5 105)	45 114
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	36 485	(223 869)
Gain net (perte) sur les placements	35 766	(174 628)
Rabais sur les frais de gestion (note 7)	1 783	2 024
Revenus d'intérêts	30	2
Total des revenus (pertes), montant net	37 579	(172 602)
Charges		
Frais de gestion (note 7)	2 515	2 697
Services aux porteurs de parts	37	42
Honoraires d'audit	28	27
Droits de garde	15	17
Frais juridiques (note 7)	11	7
Intérêts	4	7
Frais d'inscription	13	13
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	7	7
Honoraires du comité d'examen indépendant (note 7)	9	9
Total des charges	2 639	2 826
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 9)	34 940 \$	(175 428) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 9)	0,53 \$	(2,59) \$

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 1^{er} janvier	1 113 816 \$	1 286 006 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 940	(175 428)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	26 138	52 997
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	–
Rachat de parts rachetables	(82 908)	(79 953)
Diminution nette au titre des opérations sur parts rachetables	(56 771)	(26 956)
Diminution nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(21 831)	(202 384)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin (note 6)	1 091 985 \$	1 083 622 \$

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 (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 940 \$	(175 428) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation des rabais sur les frais de gestion à recevoir	15	20
Variation des autres actifs	–	4
Variation des charges à payer	(46)	(74)
Perte (gain) nette réalisée sur la vente de placements	5 105	(45 114)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	(36 485)	223 869
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(4 386)	(4 127)
Achats de placements	(343)	(5 196)
Produit de la vente de placements	57 679	32 450
Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	56 479	26 404
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	26 365	53 523
Montants versés au rachat de parts rachetables	(83 292)	(79 800)
Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(56 927)	(26 277)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(448)	127
Trésorerie à l'ouverture de la période	514	222
Trésorerie à la clôture de la période	66 \$	349 \$
Information supplémentaire		
Intérêts reçus*	30 \$	2 \$
Intérêts payés*	4 \$	7 \$

* 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 30 juin 2023

(non audité)

Nombre de parts/d'actions	Placements	Coût	Juste	Pourcentage
		moyen	valeur	
		\$	\$	%
Fonds communs de placement de titres à revenu fixe (24,9 %)				
2 692 186	Fonds d'obligations des marchés émergents AGF, série MF	26 064	21 691	2,0 %
10 084 225	Fonds de revenu fixe Plus AGF, série MF	122 932	108 831	10,0 %
9 548 032	Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF, série MF	51 370	43 321	4,0 %
35 086 694	Fonds d'obligations à rendement global AGF, série MF	102 935	97 148	8,9 %
		303 301	270 991	24,9 %
Fonds communs de placement d'actions (75,1 %)				
1 013 861	Fonds de croissance américaine AGF, série MF	42 902	44 418	4,1 %
6 151 684	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF, série MF*	111 337	109 741	10,0 %
867 677	Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF, série MF	46 028	54 849	5,0 %
5 476 991	Fonds des marchés émergents AGF, série MF	70 991	62 742	5,7 %
6 818 433	Fonds mondial de dividendes AGF, série MF	161 596	247 208	22,7 %
7 743 121	Fonds Sélect mondial AGF, série MF	257 217	247 136	22,6 %
2 177 616	Catégorie Secteurs américains AGF, série MF**	52 548	54 974	5,0 %
		742 619	821 068	75,1 %
Total des placements		1 045 920	1 092 059	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 30 juin 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 (non audité)

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements	877 605 \$	909 658 \$
Trésorerie	191	68
Souscriptions à recevoir	113	208
Montants à recevoir pour les placements vendus	1 112	817
Montants à recevoir au titre des rabais sur les frais de gestion (note 7)	56	68
Distributions à recevoir	2 196	—
	881 273	910 819
Passif		
Passif courant		
Montants à payer pour les placements achetés	2 196	—
Rachats à payer	1 174	621
Distributions à payer	4	—
Charges à payer (note 7)	346	392
	3 720	1 013
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 6)	877 553 \$	909 806 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	12,49 \$	12,44 \$

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 équilibré à rendement Primerica

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

États du résultat global (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023	2022
Revenus		
Gain net (perte) sur les placements		
Distributions provenant des fonds sous-jacents	7 917 \$	7 681 \$
Gain net réalisé	3 602	10 585
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	11 106	(139 361)
Gain net (perte) sur les placements	22 625	(121 095)
Rabais sur les frais de gestion (note 7)	1 495	1 672
Revenus d'intérêts	30	2
Total des revenus (pertes), montant net	24 150	(119 421)
Charges		
Frais de gestion (note 7)	2 040	2 220
Services aux porteurs de parts	30	35
Honoraires d'audit	28	27
Droits de garde	12	14
Frais juridiques (note 7)	11	7
Intérêts	3	1
Frais d'inscription	15	14
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	6	5
Honoraires du comité d'examen indépendant (note 7)	9	9
Total des charges	2 154	2 332
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 9)	21 996 \$	(121 753) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 9)	0,31 \$	(1,65) \$
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)		
Semestres clos les 30 juin	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 1^{er} janvier	909 806 \$	1 024 773 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 996	(121 753)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(17 970)	(19 673)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(17 970)	(19 673)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	24 921	75 614
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	17 955	19 646
Rachat de parts rachetables	(79 155)	(64 093)
Augmentation (diminution) nette au titre des opérations sur parts rachetables	(36 279)	31 167
Diminution nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(32 253)	(110 259)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin (note 6)	877 553 \$	914 514 \$

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 (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 996 \$	(121 753) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation des rabais sur les frais de gestion à recevoir	12	13
Variation des charges à payer	(46)	(37)
Gain net réalisé sur la vente de placements	(3 602)	(10 585)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	(11 106)	139 361
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(7 917)	(7 681)
Achats de placements	(219)	(25 582)
Produit de la vente de placements	54 602	14 003
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	53 720	(12 261)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties	(11)	(24)
Produit de l'émission de parts rachetables	25 016	76 363
Montants versés au rachat de parts rachetables	(78 602)	(64 027)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(53 597)	12 312
Augmentation nette de la trésorerie	123	51
Trésorerie à l'ouverture de la période	68	317
Trésorerie à la clôture de la période	191 \$	368 \$
Information supplémentaire		
Intérêts reçus*	29 \$	2 \$
Intérêts payés*	3 \$	1 \$

* 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 30 juin 2023

(non audité)

Nombre de parts/d'actions	Placements	Coût	Juste	Pourcentage
		moyen	valeur	
		\$	\$	%
Fonds communs de placement de titres à revenu fixe (49,8 %)				
5 416 175	Fonds d'obligations des marchés émergents AGF, série MF	51 010	43 638	5,0 %
16 235 112	Fonds de revenu fixe Plus AGF, série MF	198 093	175 213	20,0 %
28 787 187	Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF, série MF	156 506	130 613	14,9 %
31 431 264	Fonds d'obligations à rendement global AGF, série MF	92 506	87 027	9,9 %
		498 115	436 491	49,8 %
Fonds communs de placement d'actions (50,2 %)				
12 381 954	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF, série MF*	177 904	220 883	25,1 %
2 430 773	Fonds mondial de dividendes AGF, série MF	62 998	88 129	10,0 %
4 138 925	Fonds Sélect mondial AGF, série MF	135 233	132 102	15,1 %
		376 135	441 114	50,2 %
Total des placements		874 250	877 605	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 30 juin 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 (non audité)

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements	273 174 \$	288 060 \$
Trésorerie	–	101
Souscriptions à recevoir	40	105
Montants à recevoir pour les placements vendus	432	120
Montants à recevoir au titre des rabais sur les frais de gestion (note 7)	17	21
Distributions à recevoir	884	–
	<u>274 547</u>	<u>288 407</u>
Passif		
Passif courant		
Découvert bancaire	51	–
Montants à payer pour les placements achetés	884	–
Rachats à payer	345	181
Distributions à payer	1	–
Charges à payer (note 7)	116	142
	<u>1 397</u>	<u>323</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 6)	<u>273 150 \$</u>	<u>288 084 \$</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	<u>9,57 \$</u>	<u>9,53 \$</u>

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 (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023	2022
Revenus		
Gain net (perte) sur les placements		
Distributions provenant des fonds sous-jacents	2 648 \$	2 628 \$
Gain net réalisé	4 810	562
Variation nette de la moins-value latente	(1 579)	(41 949)
Gain net (perte) sur les placements	5 879	(38 759)
Rabais sur les frais de gestion (note 7)	468	546
Revenus d'intérêts	11	1
Total des revenus (pertes), montant net	6 358	(38 212)
Charges		
Frais de gestion (note 7)	648	736
Services aux porteurs de parts	9	11
Honoraires d'audit	28	27
Droits de garde	4	5
Frais juridiques (note 7)	11	7
Intérêts	2	2
Frais d'inscription	12	11
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	2	1
Honoraires du comité d'examen indépendant (note 7)	9	9
Total des charges	725	809
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 9)	5 633 \$	(39 021) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 9)	0,19 \$	(1,22) \$

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 1^{er} janvier	288 084 \$	340 470 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 633	(39 021)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(4 231)	(4 835)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 231)	(4 835)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	11 251	30 512
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 222	4 810
Rachat de parts rachetables	(31 809)	(34 171)
Augmentation (diminution) nette au titre des opérations sur parts rachetables	(16 336)	1 151
Diminution nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(14 934)	(42 705)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin (note 6)	273 150 \$	297 765 \$

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 (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 633 \$	(39 021) \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation des rabais sur les frais de gestion à recevoir	4	5
Variation des charges à payer	(26)	(16)
Gain net réalisé sur la vente de placements	(4 810)	(562)
Variation nette de la moins-value latente des placements	1 579	41 949
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(2 648)	(2 628)
Achats de placements	(1 370)	(8 628)
Produit de la vente de placements	21 823	12 342
Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	20 185	3 441
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties	(8)	(22)
Produit de l'émission de parts rachetables	11 316	30 962
Montants versés au rachat de parts rachetables	(31 645)	(34 168)
Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(20 337)	(3 228)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(152)	213
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	101	(132)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	(51) \$	81 \$
Information supplémentaire		
Intérêts reçus*	11 \$	1 \$
Intérêts payés*	2 \$	2 \$

* 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 30 juin 2023

(non audité)

Nombre de parts/d'actions	Placements	Coût	Juste	Pourcentage
		moyen	valeur	
		\$	\$	%
Fonds communs de placement de titres à revenu fixe (64,9 %)				
1 351 457	Fonds d'obligations des marchés émergents AGF, série MF	12 899	10 889	4,0 %
8 843 042	Fonds de revenu fixe Plus AGF, série MF	108 772	95 436	35,0 %
2 997 032	Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF, série MF	16 604	13 598	5,0 %
20 603 852	Fonds d'obligations à rendement global AGF, série MF	60 001	57 048	20,9 %
		198 276	176 971	64,9 %
Fonds communs de placement d'actions (35,1 %)				
681 420	Fonds mondial de dividendes AGF, série MF	18 170	24 705	9,0 %
773 304	Fonds Sélect mondial AGF, série MF	24 631	24 681	9,0 %
2 624 381	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF, série MF*	39 638	46 817	17,1 %
		82 439	96 203	35,1 %
Total des placements		280 715	273 174	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 30 juin 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 (non audité)

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actif		
Actif courant		
Placements	26 085 \$	29 754 \$
Trésorerie	7	8
Souscriptions à recevoir	7	79
Montants à recevoir pour les placements vendus	60	–
Montants à recevoir au titre des rabais sur les frais de gestion (note 7)	2	2
Distributions à recevoir	65	62
	<u>26 226</u>	<u>29 905</u>
Passif		
Passif courant		
Montants à payer pour les placements achetés	–	4
Rachats à payer	67	75
Distributions à payer	4	4
Charges à payer (note 7)	7	8
	<u>78</u>	<u>91</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 6)	<u>26 148 \$</u>	<u>29 814 \$</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	<u>10,00 \$</u>	<u>10,00 \$</u>

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 du marché monétaire canadien Primerica

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

États du résultat global (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023	2022
Revenus		
Gain net sur les placements		
Distributions provenant des fonds sous-jacents	402 \$	2 \$
Variation nette de la moins-value latente	(2)	–
Gain net sur les placements	400	2
Rabais sur les frais de gestion (note 7)	43	15
Revenus d'intérêts	2	–
Total des revenus, montant net	445	17
Charges		
Frais de gestion (note 7)	61	63
Services aux porteurs de parts	1	1
Honoraires d'audit	28	27
Frais juridiques (note 7)	11	7
Intérêts	1	1
Frais d'inscription	10	12
Honoraires du comité d'examen indépendant (note 7)	9	9
Total des charges	121	120
Moins		
Frais de gestion absorbés par le gestionnaire (note 7)	(19)	(48)
Charges absorbées par le gestionnaire (note 7)	(60)	(57)
Total des charges, net des montants absorbés	42	15
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 9)	403 \$	2 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 9)	0,15 \$	0,00 \$

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 1^{er} janvier	29 814 \$	30 590 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	403	2
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(404)	(2)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(404)	(2)
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 128	11 579
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	404	1
Rachat de parts rachetables	(7 197)	(10 194)
Augmentation (diminution) nette au titre des opérations sur parts rachetables	(3 665)	1 386
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 666)	1 386
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au 30 juin (note 6)	26 148 \$	31 976 \$

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 (non audité)

Semestres clos les 30 juin	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	403 \$	2 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation des rabais sur les frais de gestion à recevoir	–	(1)
Variation des charges à payer	(1)	2
Variation nette de la moins-value latente des placements	2	–
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(402)	(2)
Achats de placements	(1 116)	(6 430)
Produit de la vente de placements	5 118	4 979
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	4 004	(1 450)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 200	11 601
Montants versés au rachat de parts rachetables	(7 205)	(10 148)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(4 005)	1 453
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	3
Trésorerie à l'ouverture de la période	8	1
Trésorerie à la clôture de la période	7 \$	4 \$
Information supplémentaire		
Intérêts reçus*	2 \$	– \$
Intérêts payés*	1 \$	1 \$

* 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 30 juin 2023

(non audité)

Nombre de parts/d'actions	Placements	Coût	Juste	Pourcentage
		moyen	valeur	
		\$	\$	%
Fonds communs de placement du marché monétaire canadien (100 %)				
2 608 465	Fonds de marché monétaire canadien AGF, série MF	26 085	26 085	100,0 %
Total des placements		26 085	26 085	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 30 juin 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 21 août 2023.

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 conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB) et applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, notamment la norme IAS 34 *Information financière intermédiaire*. Les Fonds ont appliqué les mêmes méthodes comptables que celles utilisées aux fins de la préparation de leurs plus récents états financiers annuels audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, le cas échéant. 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 Résumé des principales 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 9 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 et ou 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 les Fonds exercent un contrôle conjoint dans le cadre d'une convention avec d'autres actionnaires, et les entreprises associées sont des entités sur lesquelles le 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. Ces actions ou ces parts 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 IFRS 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.

La propagation du coronavirus (COVID-19) à l'échelle mondiale a accentué les incertitudes et la volatilité, ce qui influe sur la performance des portefeuilles de placement et les rendements attendus. Il est possible que d'autres maladies entraînent des répercussions négatives similaires pour les économies et une augmentation de la volatilité sur les marchés. Une évolution inattendue des marchés des capitaux et 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. Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 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 distributions à recevoir, 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 au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

Portefeuille par notation	Pourcentage de la valeur liquidative du fonds sous-jacent	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
AAA	5,1	15,4
AA	32,1	29,5
A	63,5	55,5
	100,7	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 emprunter jusqu'à 5 % de leur valeur liquidative pour financer les rachats.

Le gestionnaire surveille la position de liquidité des Fonds quotidiennement. Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 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.

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

Notes annexes

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.

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 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	
	30 juin 2023	31 décembre 2022
Fonds équilibré canadien de croissance Primerica	19,8	20,1
Fonds équilibré mondial de croissance Primerica	24,9	24,9
Fonds équilibré à rendement Primerica	49,8	50,2
Fonds de revenu Primerica	64,9	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.

Le tableau suivant présente l'augmentation ou la diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables des Fonds qu'aurait entraîné une hausse ou une baisse de 10 % du prix des fonds sous-jacents, tous les autres facteurs restant constants, au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

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

Notes annexes

	30 juin 2023	31 décembre 2022
	(en millions)	(en millions)
Fonds d'actions mondiales Primerica	131,9	132,9
Fonds équilibré canadien de croissance Primerica	76,3	77,9
Fonds équilibré mondial de croissance Primerica	109,2	111,4
Fonds équilibré à rendement Primerica	87,8	91,0
Fonds de revenu Primerica	27,3	28,8
Fonds du marché monétaire canadien Primerica	2,6	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.

	30 juin 2023		
	Nombre de fonds	Valeur liquidative	Valeur comptable
	sous-jacents	des fonds sous-	des placements
		jacents (en	(en millions)
		millions)	(en millions)
Fonds d'actions mondiales Primerica	9	11 525	1 319
Fonds équilibré canadien de croissance Primerica	12	15 653	763
Fonds équilibré mondial de croissance Primerica	11	15 406	1 092
Fonds équilibré à rendement Primerica	7	12 189	878
Fonds de revenu Primerica	7	12 189	273
Fonds du marché monétaire canadien Primerica	1	127	26

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)	Valeur comptable des placements (en millions)
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 semestres clos les 30 juin 2023 et 2022.

	30 juin 2023 (en millions)	30 juin 2022 (en millions)
Fonds d'actions mondiales Primerica	1,2	18,3
Fonds équilibré canadien de croissance Primerica	3,2	4,7
Fonds équilibré mondial de croissance Primerica	4,7	9,1
Fonds équilibré à rendement Primerica	8,1	32,9
Fonds de revenu Primerica	4,0	11,2
Fonds du marché monétaire canadien Primerica	1,5	6,4

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 semestres clos les 30 juin 2023 et 2022, par suite des changements apportés à la répartition dans les Fonds.

	30 juin 2023 (en millions)	30 juin 2022 (en millions)
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

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 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 au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 correspondaient aux montants à payer aux fonds sous-jacents au titre des achats non réglés.

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 des Fonds, en pourcentage de l'actif net, au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

Portefeuille par type d'actif et par emplacement géographique :

	2023	2022
	%	%
Fonds d'actions mondiales Primerica		
Fonds communs de placement d'actions canadiens	25,0	24,1
Fonds communs de placement d'actions internationaux	75,0	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	8,9	9,0
Fonds communs de placement de titres à revenu fixe internationaux	10,9	11,1
Fonds communs de placement d'actions canadiens	45,3	44,5
Fonds communs de placement d'actions internationaux	34,9	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	10,0	12,9
Fonds communs de placement de titres à revenu fixe internationaux	14,9	12,0
Fonds communs de placement d'actions canadiens	15,0	14,5
Fonds communs de placement d'actions internationaux	60,1	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	20,0	20,0
Fonds communs de placement de titres à revenu fixe internationaux	29,8	30,2
Fonds communs de placement d'actions canadiens	25,1	29,7
Fonds communs de placement d'actions internationaux	25,1	20,1
	<u>100,0</u>	<u>100,0</u>
Fonds de revenu Primerica		
Fonds communs de placement de titres à revenu fixe canadiens	35,0	34,9
Fonds communs de placement de titres à revenu fixe internationaux	29,9	25,2
Fonds communs de placement d'actions canadiens	17,1	19,7
Fonds communs de placement d'actions internationaux	18,0	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

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

Notes annexes

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, au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

Portefeuille par secteur :

	2023	2022
	%	%
Bons du Trésor	61,0	51,2
Acceptations bancaires	35,1	28,1
Billets à ordre	–	9,2
Dépôts à court terme	3,1	6,9
Billets de trésorerie	1,5	5,0
	<u>100,7</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 au 30 juin 2023 et au 31 décembre 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 du semestre clos le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 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 semestres clos les 30 juin 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 la période	65 661	64 633	54 611	53 494
Parts émises contre trésorerie	1 496	3 396	795	1 541
Parts émises au réinvestissement des distributions	–	–	–	–
Parts rachetées	(4 127)	(3 275)	(3 682)	(3 068)
Parts en circulation à la clôture de la période	63 030	64 754	51 724	51 967
	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 la période	68 077	68 572	73 143	72 462
Parts émises contre trésorerie	1 556	2 993	1 972	5 631
Parts émises au réinvestissement des distributions	–	–	1 424	1 490
Parts rachetées	(4 938)	(4 532)	(6 270)	(4 809)
Parts en circulation à la clôture de la période	64 695	67 033	70 269	74 774
	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 la période	30 227	31 750	2 981	3 059
Parts émises contre trésorerie	1 165	2 996	313	1 158
Parts émises au réinvestissement des distributions	437	481	41	–
Parts rachetées	(3 293)	(3 388)	(720)	(1 019)
Parts en circulation à la clôture de la période	28 536	31 839	2 615	3 198

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.

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

Notes annexes

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.

Le gestionnaire reçoit des honoraires de gestion calculés au taux annuel de 0,41 % de la valeur liquidative de chacun des Fonds. Les frais de gestion de chaque Fonds varient 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. Les Fonds reçoivent des rabais sur les frais de gestion des fonds sous-jacents, de sorte que les frais de gestion supplémentaires pour un investisseur dans un Fonds se limitent au plus à 0,10 %. Les frais de gestion, présentés dans les états du résultat global des Fonds pour les semestres clos les 30 juin 2023 et 2022, s'élèvent à 0,41 % de la valeur liquidative.

Les frais de gestion à payer au gestionnaire au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 s'établissent comme suit :

	2023	2022
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Fonds d'actions mondiales Primerica	440	470
Fonds équilibré canadien de croissance Primerica	255	276
Fonds équilibré mondial de croissance Primerica	365	395
Fonds équilibré à rendement Primerica	294	323
Fonds de revenu Primerica	92	103
Fonds du marché monétaire canadien Primerica	7	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 semestres clos les 30 juin 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 annuellement au gré du gestionnaire, qui peut mettre fin à l'absorption en tout temps. Au cours du semestre clos le 30 juin 2023, le gestionnaire a absorbé 19 \$ en frais de gestion et 60 \$ en charges (48 \$ en frais de gestion et 57 \$ en charges au 30 juin 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 2 \$ pour le semestre clos le 30 juin 2023 (1 \$ pour le semestre clos le 30 juin 2022).

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

Notes annexes

Comité d'examen indépendant (CEI)

Conformément au Règlement 81-107, 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. La rémunération versée aux membres du CEI est imputée aux Fonds et inscrite au poste « Honoraires du comité d'examen indépendant » dans 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 semestres clos les 30 juin 2023 et 2022.

9 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 semestres clos les 30 juin 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)	44 979 \$	(200 386) \$	26 733 \$	(110 459) \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers)	64 292	64 851	53 120	52 720
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	0,70 \$	(3,09) \$	0,50 \$	(2,10) \$
	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)	34 940 \$	(175 428) \$	21 996 \$	(121 753) \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers)	66 351	67 851	71 531	73 761
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	0,53 \$	(2,59) \$	0,31 \$	(1,65) \$
	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)	5 633 \$	(39 021) \$	403 \$	2 \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (en milliers)	29 379	32 004	2 768	3 036
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	0,19 \$	(1,22) \$	0,15 \$	0,00 \$

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

Notes

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

Notes

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.