



SÉRIE DE RÉPARTITION  
**CONCERT**<sup>MC</sup>  
P R I M E R I C A

**RAPPORT ANNUEL**

---

*31 décembre 2022*

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<sup>MC</sup>*

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

Les Fonds Concert<sup>MC</sup> se composent de six différents Fonds Concert<sup>MC</sup> gérés par des professionnels. Chaque Fonds Concert<sup>MC</sup> 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 LifeWorks (« LifeWorks ») a établi les stratégies de placement pour chaque Fonds Concert<sup>MC</sup> et elle nous a fait des recommandations quant aux fonds sous-jacents spécifiques dans lesquels chaque Fonds Concert<sup>MC</sup> doit investir. En collaboration avec LifeWorks, les Fonds Concert<sup>MC</sup> 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<sup>MC</sup> 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 LifeWorks visant des fonds sous-jacents, dans chacun des Fonds Concert<sup>MC</sup>, tel qu'approuvé par PFSL.

---

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](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, bureau 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 <sup>MC</sup>	(i)
Promesse de respect de la vie privée des clients	(i)
Rapport de l'auditeur indépendant	1
Fonds d'actions mondiales Primerica	5
Fonds équilibré canadien de croissance Primerica	9
Fonds équilibré mondial de croissance Primerica	13
Fonds équilibré à rendement Primerica	17
Fonds de revenu Primerica	21
Fonds du marché monétaire canadien Primerica	25
Notes annexes	29



## 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 2022 et 2021, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (IFRS).

### Notre audit

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

- les états de la situation financière aux 31 décembre 2022 et 2021;
- 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 principales 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 2600, Toronto (Ontario) Canada M5J 0B2  
Tél. : +1 416 863-1133, Téléc. : +1 416 365-8215

« 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 conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité 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 22 mars 2023

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## Fonds d'actions mondiales Primerica

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

### États de la situation financière

Au 31 décembre

	2022	2021
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	1 328 520 \$	1 451 275 \$
Trésorerie	301	612
Souscriptions à recevoir	220	472
Montants à recevoir pour les placements vendus	613	100
Montants à recevoir au titre des rabais sur les frais de gestion (note 7)	95	96
	<u>1 329 749</u>	<u>1 452 555</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer pour les placements achetés	—	202
Rachats à payer	581	575
Charges à payer (note 7)	552	569
	<u>1 133</u>	<u>1 346</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 6)</b>	<u>1 328 616 \$</u>	<u>1 451 209 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	<u>20,23 \$</u>	<u>22,45 \$</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<sup>MC</sup>

## Fonds d'actions mondiales Primerica

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

### États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre	2022	2021
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte) sur les placements		
Distributions provenant des fonds sous-jacents (note 9)	13 044 \$	6 942 \$
Gain net réalisé	49 046	78 363
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(165 378)	51 089
Gain net (perte) sur les placements	(103 288)	136 394
Rabais sur les frais de gestion (note 7)	4 514	4 849
Revenus d'intérêts et autres revenus	15	—
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>(98 759)</b>	<b>141 243</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	5 996	6 318
Services aux porteurs de parts	95	94
Honoraires d'audit	55	49
Droits de garde	40	37
Frais juridiques (note 7)	24	9
Intérêts	3	7
Frais d'inscription	34	31
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	18	20
Honoraires du comité d'examen indépendant (note 7)	19	18
<b>Total des charges</b>	<b>6 284</b>	<b>6 583</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 10)</b>	<b>(105 043) \$</b>	<b>134 660 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 10)</b>	<b>(1,63) \$</b>	<b>2,15 \$</b>

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

Exercices clos les 31 décembre	2022	2021
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>1 451 209 \$</b>	<b>1 335 002 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(105 043)</b>	<b>134 660</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Gain net réalisé sur les placements	(38 527)	(45 601)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(38 527)</b>	<b>(45 601)</b>
<b>Opérations sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	143 928	173 472
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	38 515	45 593
Rachat de parts rachetables	(161 466)	(191 917)
<b>Augmentation nette au titre des opérations sur parts rachetables</b>	<b>20 977</b>	<b>27 148</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(122 593)</b>	<b>116 207</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice (note 6)</b>	<b>1 328 616 \$</b>	<b>1 451 209 \$</b>

Les notes ci jointes font partie intégrante des états financiers.

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## Fonds d'actions mondiales Primerica

(en milliers de dollars canadiens)

### Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre

	2022	2021
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(105 043)\$	134 660 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation des rabais sur les frais de gestion à recevoir	1	(9)
Variation des charges à payer	(17)	46
Gain net réalisé sur la vente de placements	(49 046)	(78 363)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	165 378	(51 089)
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(13 044)	(6 942)
Achats de placements	(34 465)	(22 012)
Produit de la vente de placements	53 217	42 649
<b>Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>16 981</b>	<b>18 940</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties	(12)	(8)
Produit de l'émission de parts rachetables	144 180	173 552
Montants versés au rachat de parts rachetables	(161 460)	(192 095)
<b>Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>(17 292)</b>	<b>(18 551)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	<b>(311)</b>	<b>389</b>
<b>Trésorerie à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>612</b>	<b>223</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>301 \$</b>	<b>612 \$</b>
<b>Information supplémentaire</b>		
<b>Intérêts reçus*</b>	<b>15 \$</b>	<b>– \$</b>
<b>Intérêts payés*</b>	<b>3 \$</b>	<b>7 \$</b>

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

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## Fonds d'actions mondiales Primerica

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

### Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022

Nombre de parts/d'actions	Placements	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage %
<b>Fonds communs de placement d'actions (100 %)</b>				
1 044 489	Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF, série MF	57 648	62 575	4,7 %
5 085 556	Fonds canadien de petites capitalisations AGF, série MF	69 582	64 618	4,9 %
23 530 202	Fonds des marchés émergents AGF, série MF	293 160	270 816	20,4 %
7 591 301	Fonds mondial de dividendes AGF, série MF	185 103	269 142	20,2 %
8 899 679	Catégorie Actions mondiales AGF, série MF	140 090	204 394	15,4 %
6 405 611	Fonds Sélect mondial AGF, série MF	212 505	197 314	14,9 %
11 178 257	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ, série MF	193 180	193 608	14,5 %
2 855 842	Catégorie Secteurs américains AGFiQ, série MF	68 905	66 053	5,0 %
<b>Total des placements</b>		<b>1 220 173</b>	<b>1 328 520</b>	<b>100,0 %</b>

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 2022.

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## Fonds équilibré canadien de croissance Primerica

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

### États de la situation financière

Au 31 décembre

	2022	2021
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	779 035 \$	905 068 \$
Trésorerie	220	97
Souscriptions à recevoir	117	183
Montants à recevoir pour les placements vendus	324	277
Montants à recevoir au titre des rabais sur les frais de gestion (note 7)	58	59
	779 754	905 684
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Rachats à payer	362	305
Distributions à payer	1	1
Charges à payer (note 7)	336	363
	699	669
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 6)</b>	<u>779 055 \$</u>	<u>905 015 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	<u>14,27 \$</u>	<u>16,92 \$</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<sup>MC</sup>

## 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

	2022	2021
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte) sur les placements		
Distributions provenant des fonds sous-jacents (note 9)	19 760 \$	10 513 \$
Gain net réalisé	40 706	79 191
Variation nette de la moins-value latente	(136 541)	(2 889)
Gain net (perte) sur les placements	(76 075)	86 815
Rabais sur les frais de gestion (note 7)	2 793	3 047
Revenus d'intérêts et autres revenus	11	–
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<u>(73 271)</u>	<u>89 862</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	3 709	4 127
Services aux porteurs de parts	58	61
Honoraires d'audit	55	49
Droits de garde	24	24
Frais juridiques (note 7)	24	9
Intérêts	5	6
Frais d'inscription	21	19
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	12	13
Honoraires du comité d'examen indépendant (note 7)	19	18
<b>Total des charges</b>	<u>3 927</u>	<u>4 326</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 10)</b>	<u>(77 198) \$</u>	<u>85 536 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 10)</b>	<u>(1,48) \$</u>	<u>1,68 \$</u>

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

Exercices clos les 31 décembre

	2022	2021
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice</b>	905 015 \$	891 271 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(77 198)	85 536
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(4 391)	(2 464)
Gain net réalisé sur les placements	(55 615)	(69 383)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>(60 006)</u>	<u>(71 847)</u>
<b>Opérations sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	48 355	54 197
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	59 987	71 825
Rachat de parts rachetables	(97 098)	(125 967)
<b>Augmentation nette au titre des opérations sur parts rachetables</b>	<u>11 244</u>	<u>55</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(125 960)	13 744
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice (note 6)</b>	<u>779 055 \$</u>	<u>905 015 \$</u>

Les notes ci jointes font partie intégrante des états financiers.

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## Fonds équilibré canadien de croissance Primerica

(en milliers de dollars canadiens)

### Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre

	2022	2021
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(77 198) \$	85 536 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation des rabais sur les frais de gestion à recevoir	1	-
Variation des charges à payer	(27)	3
Gain net réalisé sur la vente de placements	(40 706)	(79 191)
Variation nette de la moins-value latente des placements	136 541	2 889
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(19 760)	(10 513)
Achats de placements	(3 378)	(1 965)
Produit de la vente de placements	53 289	75 307
<b>Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>48 762</b>	<b>72 066</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties	(19)	(21)
Produit de l'émission de parts rachetables	48 421	54 217
Montants versés au rachat de parts rachetables	(97 041)	(126 303)
<b>Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>(48 639)</b>	<b>(72 107)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	<b>123</b>	<b>(41)</b>
<b>Trésorerie à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>97</b>	<b>138</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>220 \$</b>	<b>97 \$</b>
<b>Information supplémentaire</b>		
<b>Intérêts reçus*</b>	<b>11 \$</b>	<b>- \$</b>
<b>Intérêts payés*</b>	<b>5 \$</b>	<b>6 \$</b>

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

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## Fonds équilibré canadien de croissance Primerica

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

### Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022

Nombre de parts/d'actions	Placements	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage %
<b>Fonds communs de placement de titres à revenu fixe (20,1 %)</b>				
3 929 901	Fonds d'obligations des marchés émergents AGF, série MF	38 169	31 901	4,1 %
6 530 235	Fonds de revenu fixe Plus AGF, série MF	79 113	69 769	9,0 %
6 753 083	Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF, série MF	36 598	30 798	4,0 %
8 397 982	Fonds d'obligations à rendement global AGF, série MF	25 605	23 483	3,0 %
		<b>179 485</b>	<b>155 951</b>	<b>20,1 %</b>
<b>Fonds communs de placement d'actions (79,9 %)</b>				
1 263 972	Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF, série MF	67 046	75 725	9,7 %
3 090 928	Fonds canadien de petites capitalisations AGF, série MF	42 336	39 274	5,0 %
10 218 176	Fonds des marchés émergents AGF, série MF	124 902	117 604	15,0 %
2 278 311	Fonds mondial de dividendes AGF, série MF	78 619	80 775	10,4 %
2 532 499	Fonds Sélect mondial AGF, série MF	84 160	78 009	10,0 %
13 377 375	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ, série MF	229 067	231 697	29,8 %
		<b>626 130</b>	<b>623 084</b>	<b>79,9 %</b>
<b>Total des placements</b>		<b>805 615</b>	<b>779 035</b>	<b>100,0 %</b>

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 2022.

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## Fonds équilibré mondial de croissance Primerica

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

### États de la situation financière

Au 31 décembre

	2022	2021
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	1 113 579 \$	1 286 080 \$
Trésorerie	514	222
Souscriptions à recevoir	387	693
Montants à recevoir pour les placements vendus	830	58
Montants à recevoir au titre des rabais sur les frais de gestion (note 7)	81	83
Autres actifs	—	4
	1 115 391	1 287 140
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer pour les placements achetés	—	191
Rachats à payer	1 103	430
Charges à payer (note 7)	472	513
	1 575	1 134
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 6)</b>	<b>1 113 816 \$</b>	<b>1 286 006 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	<b>16,36 \$</b>	<b>18,75 \$</b>

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<sup>MC</sup>

## 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

	2022	2021
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte) sur les placements		
Distributions provenant des fonds sous-jacents (note 9)	14 350 \$	8 110 \$
Gain net réalisé	48 777	93 803
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(167 543)	913
Gain net (perte) sur les placements	(104 416)	102 826
Rabais sur les frais de gestion (note 7)	3 903	4 298
Revenus d'intérêts et autres revenus	15	—
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	(100 498)	107 124
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	5 247	5 788
Services aux porteurs de parts	82	85
Honoraires d'audit	55	49
Droits de garde	34	34
Frais juridiques (note 7)	24	9
Intérêts	10	5
Frais d'inscription	29	26
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	16	18
Honoraires du comité d'examen indépendant (note 7)	19	18
<b>Total des charges</b>	5 516	6 032
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 10)</b>	(106 014) \$	101 092 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 10)</b>	(1,58) \$	1,53 \$

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

Exercices clos les 31 décembre

	2022	2021
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice</b>	1 286 006 \$	1 231 992 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(106 014)	101 092
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(6 029)	(3 396)
Gain net réalisé sur les placements	(48 910)	(70 791)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(54 939)	(74 187)
<b>Opérations sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	105 729	140 020
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	54 895	74 133
Rachat de parts rachetables	(171 861)	(187 044)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des opérations sur parts rachetables</b>	(11 237)	27 109
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(172 190)	54 014
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice (note 6)</b>	1 113 816 \$	1 286 006 \$

Les notes ci jointes font partie intégrante des états financiers.

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## Fonds équilibré mondial de croissance Primerica

(en milliers de dollars canadiens)

### Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre

	2022	2021
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(106 014) \$	101 092 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation des rabais sur les frais de gestion à recevoir	2	(2)
Variation des autres actifs	4	(4)
Variation des charges à payer	(41)	23
Gain net réalisé sur la vente de placements	(48 777)	(93 803)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	167 543	(913)
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(14 350)	(8 110)
Achats de placements	(6 114)	(27 906)
Produit de la vente de placements	73 236	77 054
<b>Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>65 489</b>	<b>47 431</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties	(44)	(54)
Produit de l'émission de parts rachetables	106 035	139 732
Montants versés au rachat de parts rachetables	(171 188)	(187 208)
<b>Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>(65 197)</b>	<b>(47 530)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	<b>292</b>	<b>(99)</b>
<b>Trésorerie à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>222</b>	<b>321</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>514 \$</b>	<b>222 \$</b>
<b>Information supplémentaire</b>		
<b>Intérêts reçus*</b>	<b>15 \$</b>	<b>– \$</b>
<b>Intérêts payés*</b>	<b>10 \$</b>	<b>5 \$</b>

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

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## Fonds équilibré mondial de croissance Primerica

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

### Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022

Nombre de parts/d'actions	Placements	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage %
<b>Fonds communs de placement de titres à revenu fixe (24,9 %)</b>				
5 598 009	Fonds d'obligations des marchés émergents AGF, série MF	54 380	45 442	4,1 %
13 380 675	Fonds de revenu fixe Plus AGF, série MF	163 359	142 959	12,9 %
9 556 189	Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF, série MF	51 802	43 581	3,9 %
15 889 278	Fonds d'obligations à rendement global AGF, série MF	48 568	44 431	4,0 %
		<b>318 109</b>	<b>276 413</b>	<b>24,9 %</b>
<b>Fonds communs de placement d'actions (75,1 %)</b>				
882 345	Catégorie Actions de croissance canadiennes AGF, série MF	46 519	52 861	4,7 %
9 615 369	Fonds des marchés émergents AGF, série MF	124 666	110 666	9,9 %
7 307 989	Fonds mondial de dividendes AGF, série MF	173 199	259 097	23,3 %
8 093 846	Fonds Sélect mondial AGF, série MF	268 868	249 317	22,4 %
6 315 302	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ, série MF	114 304	109 382	9,8 %
2 414 395	Catégorie Secteurs américains AGFiQ, série MF	58 261	55 843	5,0 %
		<b>785 817</b>	<b>837 166</b>	<b>75,1 %</b>
<b>Total des placements</b>		<b>1 103 926</b>	<b>1 113 579</b>	<b>100,0 %</b>

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 2022.

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## Fonds équilibré à rendement Primerica

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

### États de la situation financière

Au 31 décembre

2022

2021

#### Actif

##### Actif courant

Placements	909 658 \$	1 024 838 \$
Trésorerie	68	317
Souscriptions à recevoir	208	892
Montants à recevoir pour les placements vendus	817	272
Montants à recevoir au titre des rabais sur les frais de gestion (note 7)	68	66
	910 819	1 026 385

#### Passif

##### Passif courant

Montants à payer pour les placements achetés	—	434
Rachats à payer	621	770
Charges à payer (note 7)	392	408
	1 013	1 612

<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 6)</b>	<b>909 806 \$</b>	<b>1 024 773 \$</b>
---	-------------------	---------------------

<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	<b>12,44 \$</b>	<b>14,14 \$</b>
--	-----------------	-----------------

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<sup>MC</sup>

## Fonds équilibré à rendement Primerica

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

### États du résultat global

Exercices clos les 31 décembre	2022	2021
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte) sur les placements		
Distributions provenant des fonds sous-jacents (note 9)	30 758 \$	18 773 \$
Gain net réalisé	13 740	38 399
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(129 573)	25 589
Gain net (perte) sur les placements	(85 075)	82 761
Rabais sur les frais de gestion (note 7)	3 262	3 173
Revenus d'intérêts et autres revenus	16	2
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>(81 797)</b>	<b>85 936</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	4 345	4 409
Services aux porteurs de parts	68	65
Honoraires d'audit	55	49
Droits de garde	28	26
Frais juridiques (note 7)	24	9
Intérêts	7	2
Frais d'inscription	32	28
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	13	13
Honoraires du comité d'examen indépendant (note 7)	19	18
<b>Total des charges</b>	<b>4 591</b>	<b>4 619</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 10)</b>	<b>(86 388) \$</b>	<b>81 317 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 10)</b>	<b>(1,17) \$</b>	<b>1,17 \$</b>
<b>Etats de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		
Exercices clos les 31 décembre	2022	2021
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>1 024 773 \$</b>	<b>916 678 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(86 388)</b>	<b>81 317</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(12 828)	(7 918)
Gain net réalisé sur les placements	(26 368)	(28 916)
Remboursement de capital	—	(1 977)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(39 196)</b>	<b>(38 811)</b>
<b>Opérations sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	124 996	179 933
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	39 148	38 744
Rachat de parts rachetables	(153 527)	(153 088)
<b>Augmentation nette au titre des opérations sur parts rachetables</b>	<b>10 617</b>	<b>65 589</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(114 967)</b>	<b>108 095</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice (note 6)</b>	<b>909 806 \$</b>	<b>1 024 773 \$</b>

Les notes ci jointes font partie intégrante des états financiers.

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## Fonds équilibré à rendement Primerica

(en milliers de dollars canadiens)

### Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre

	2022	2021
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(86 388) \$	81 317 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation des rabais sur les frais de gestion à recevoir	(2)	(8)
Variation des charges à payer	(16)	35
Gain net réalisé sur la vente de placements	(13 740)	(38 399)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	129 573	(25 589)
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(30 758)	(18 773)
Achats de placements	(26 962)	(51 819)
Produit de la vente de placements	56 088	25 560
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>27 795</b>	<b>(27 676)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties	(48)	(67)
Produit de l'émission de parts rachetables	125 680	180 092
Montants versés au rachat de parts rachetables	(153 676)	(152 752)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>(28 044)</b>	<b>27 273</b>
<b>Diminution nette de la trésorerie</b>	<b>(249)</b>	<b>(403)</b>
<b>Trésorerie à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>317</b>	<b>720</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>68 \$</b>	<b>317 \$</b>
<b>Information supplémentaire</b>		
<b>Intérêts reçus*</b>	<b>16 \$</b>	<b>– \$</b>
<b>Intérêts payés*</b>	<b>7 \$</b>	<b>2 \$</b>

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

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## Fonds équilibré à rendement Primerica

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

### Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022

Nombre de parts/d'actions	Placements	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage %
<b>Fonds communs de placement de titres à revenu fixe (50,2 %)</b>				
11 383 478	Fonds d'obligations des marchés émergents AGF, série MF	107 513	92 405	10,2 %
17 003 164	Fonds de revenu fixe Plus AGF, série MF	207 775	181 662	20,0 %
29 918 491	Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF, série MF	163 399	136 443	15,0 %
16 385 393	Fonds d'obligations à rendement global AGF, série MF	49 980	45 819	5,0 %
		<b>528 667</b>	<b>456 329</b>	<b>50,2 %</b>
<b>Fonds communs de placement d'actions (49,8 %)</b>				
2 605 040	Fonds mondial de dividendes AGF, série MF	67 353	92 359	10,1 %
2 941 058	Fonds Sélect mondial AGF, série MF	97 281	90 594	10,0 %
15 610 542	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ, série MF	224 109	270 376	29,7 %
		<b>388 743</b>	<b>453 329</b>	<b>49,8 %</b>
<b>Total des placements</b>		<b>917 410</b>	<b>909 658</b>	<b>100,0 %</b>

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 2022.

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## Fonds de revenu Primerica

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

### États de la situation financière

Au 31 décembre

	2022	2021
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	288 060 \$	340 501 \$
Trésorerie	101	–
Souscriptions à recevoir	105	529
Montants à recevoir pour les placements vendus	120	77
Montants à recevoir au titre des rabais sur les frais de gestion (note 7)	21	22
	288 407	341 129
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert bancaire	–	132
Montants à payer pour les placements achetés	–	20
Rachats à payer	181	363
Charges à payer (note 7)	142	144
	323	659
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 6)</b>	<b>288 084 \$</b>	<b>340 470 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	<b>9,53 \$</b>	<b>10,72 \$</b>

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<sup>MC</sup>

## Fonds de revenu Primerica

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

### Etats du résultat global

Exercices clos les 31 décembre	2022	2021
<b>Revenus</b>		
Gain net (perte) sur les placements		
Distributions provenant des fonds sous-jacents (note 9)	8 218 \$	5 580 \$
Gain net réalisé	1 703	2 409
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(38 349)	7 566
Gain net (perte) sur les placements	(28 428)	15 555
Rabais sur les frais de gestion (note 7)	1 048	1 057
Revenus d'intérêts et autres revenus	7	—
<b>Total des revenus (pertes), montant net</b>	<b>(27 373)</b>	<b>16 612</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 7)	1 422	1 497
Services aux porteurs de parts	22	22
Honoraires d'audit	55	49
Droits de garde	9	9
Frais juridiques (note 7)	24	9
Intérêts	5	2
Frais d'inscription	26	22
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	4	4
Honoraires du comité d'examen indépendant (note 7)	19	18
<b>Total des charges</b>	<b>1 586</b>	<b>1 632</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 10)</b>	<b>(28 959) \$</b>	<b>14 980 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 10)</b>	<b>(0,92) \$</b>	<b>0,49 \$</b>

### Etats de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Exercices clos les 31 décembre	2022	2021
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>340 470 \$</b>	<b>312 973 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(28 959)</b>	<b>14 980</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(4 209)	(3 049)
Gain net réalisé sur les placements	(4 892)	—
Remboursement de capital	(148)	(6 743)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(9 249)</b>	<b>(9 792)</b>
<b>Opérations sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	44 121	76 006
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	9 212	9 758
Rachat de parts rachetables	(67 511)	(63 455)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des opérations sur parts rachetables</b>	<b>(14 178)</b>	<b>22 309</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(52 386)</b>	<b>27 497</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice (note 6)</b>	<b>288 084 \$</b>	<b>340 470 \$</b>

Les notes ci jointes font partie intégrante des états financiers.

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## Fonds de revenu Primerica

(en milliers de dollars canadiens)

### Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre	2022	2021
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(28 959) \$	14 980 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation des rabais sur les frais de gestion à recevoir	1	(2)
Variation des charges à payer	(2)	9
Gain net réalisé sur la vente de placements	(1 703)	(2 409)
Variation nette de la (plus-value) moins-value latente des placements	38 349	(7 566)
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(8 218)	(5 580)
Achats de placements	(8 796)	(28 109)
Produit de la vente de placements	32 746	15 206
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>23 418</b>	<b>(13 471)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties	(37)	(34)
Produit de l'émission de parts rachetables	44 545	75 888
Montants versés au rachat de parts rachetables	(67 693)	(63 454)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>(23 185)</b>	<b>12 400</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	<b>233</b>	<b>(1 071)</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>(132)</b>	<b>939</b>
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice</b>	<b>101 \$</b>	<b>(132) \$</b>
<b>Information supplémentaire</b>		
<b>Intérêts reçus*</b>	<b>7 \$</b>	<b>– \$</b>
<b>Intérêts payés*</b>	<b>5 \$</b>	<b>2 \$</b>

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

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## Fonds de revenu Primerica

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

### Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022

Nombre de parts/d'actions	Placements	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage %
<b>Fonds communs de placement de titres à revenu fixe (60,1 %)</b>				
2 867 130	Fonds d'obligations des marchés émergents AGF, série MF	27 460	23 274	8,1 %
9 418 158	Fonds de revenu fixe Plus AGF, série MF	116 030	100 624	34,9 %
6 351 346	Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF, série MF	35 343	28 965	10,1 %
7 261 502	Fonds d'obligations à rendement global AGF, série MF	22 214	20 305	7,0 %
		<b>201 047</b>	<b>173 168</b>	<b>60,1 %</b>
<b>Fonds communs de placement d'actions (39,9 %)</b>				
1 639 434	Fonds mondial de dividendes AGF, série MF	43 613	58 125	20,2 %
3 277 522	Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ, série MF	49 362	56 767	19,7 %
		<b>92 975</b>	<b>114 892</b>	<b>39,9 %</b>
<b>Total des placements</b>		<b>294 022</b>	<b>288 060</b>	<b>100,0 %</b>

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 2022.

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## Fonds du marché monétaire canadien Primerica

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

### États de la situation financière

Au 31 décembre

	2022	2021
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	29 754 \$	30 593 \$
Trésorerie	8	1
Souscriptions à recevoir	79	69
Montants à recevoir au titre des rabais sur les frais de gestion (note 7)	2	—
Distributions à recevoir	62	—
	29 905	30 663
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer pour les placements achetés	4	42
Rachats à payer	75	26
Distributions à payer	4	3
Charges à payer (note 7)	8	2
	91	73
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 6)</b>	<u>29 814 \$</u>	<u>30 590 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	<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<sup>MC</sup>

## Fonds du marché monétaire canadien Primerica

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

### Etats du résultat global

Exercices clos les 31 décembre

2022

2021

#### Revenus

Gain net sur les placements

Distributions provenant des fonds sous-jacents (note 9)

174 \$

2 \$

Variation nette de la plus-value latente

2

–

Gain net sur les placements

176

2

Rabais sur les frais de gestion (note 7)

65

19

Revenus d'intérêts et autres revenus

3

–

**Total des revenus, montant net**

244

21

#### Charges

Frais de gestion (note 7)

133

139

Services aux porteurs de parts

2

2

Honoraires d'audit

55

49

Droits de garde

1

1

Frais juridiques (note 7)

24

9

Intérêts

2

2

Frais d'inscription

22

23

Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts

–

1

Honoraires du comité d'examen indépendant (note 7)

19

18

**Total des charges**

258

244

#### Moins

Frais de gestion absorbés par le gestionnaire (note 7)

(68)

(120)

Charges absorbées par le gestionnaire (note 7)

(125)

(105)

**Total des charges, net des montants absorbés**

65

19

**Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (note 10)**

179 \$

2 \$

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

0,06 \$

0,00 \$

### Etats de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Exercices clos les 31 décembre

2022

2021

**Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice**

30 590 \$

36 217 \$

**Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables**

179

2

**Distributions aux porteurs de parts rachetables**

Revenu net de placement

(177)

(2)

**Total des distributions aux porteurs de parts rachetables**

(177)

(2)

**Opérations sur parts rachetables**

Produit de l'émission de parts rachetables

18 085

18 488

Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables

177

2

Rachat de parts rachetables

(19 040)

(24 117)

**Diminution nette au titre des opérations sur parts rachetables**

(778)

(5 627)

**Diminution nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables**

(776)

(5 627)

**Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice (note 6)**

29 814 \$

30 590 \$

Les notes ci jointes font partie intégrante des états financiers.

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## Fonds du marché monétaire canadien Primerica

(en milliers de dollars canadiens)

### Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 décembre	2022	2021
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	179 \$	2 \$
Ajustements au titre des éléments suivants :		
Variation des rabais sur les frais de gestion à recevoir	(2)	1
Variation des charges à payer	6	—
Variation nette de la plus-value latente des placements	(2)	—
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents	(174)	(2)
Achats de placements	(9 483)	(9 239)
Produit de la vente de placements	10 398	14 888
<b>Entrées de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>922</b>	<b>5 650</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties	1	—
Produit de l'émission de parts rachetables	18 075	18 573
Montants versés au rachat de parts rachetables	(18 991)	(24 224)
<b>Sorties de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>(915)</b>	<b>(5 651)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	<b>7</b>	<b>(1)</b>
<b>Trésorerie à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>8 \$</b>	<b>1 \$</b>
<b>Information supplémentaire</b>		
<b>Intérêts reçus*</b>	<b>3 \$</b>	<b>— \$</b>
<b>Intérêts payés*</b>	<b>2 \$</b>	<b>2 \$</b>

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

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## Fonds du marché monétaire canadien Primerica

---

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

### Inventaire du portefeuille au 31 décembre 2022

---

Nombre de parts/d'actions	Placements	Coût moyen \$	Juste valeur \$	Pourcentage %
<b>Fonds communs de placement du marché monétaire canadien (100 %)</b>				
2 975 188	Fonds de marché monétaire canadien AGF, série MF	29 752	29 754	100,0 %
<b>Total des placements</b>		<b>29 752</b>	<b>29 754</b>	<b>100,0 %</b>

---

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 2022.

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## Notes annexes

---

### 1 Renseignements généraux

La Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup> 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 22 mars 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). 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 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. Voir la note 11 pour prendre connaissance des reports prospectifs de pertes en capital et autres qu'en capital inutilisées des Fonds.

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 perturbé les activités internationales des entreprises, les chaînes d'approvisionnement, les voyages, l'évolution des prix des produits de base, la confiance des consommateurs et les prévisions commerciales. Cette conjoncture a accentué les incertitudes et la volatilité, ce qui influe sur la performance et les rendements attendus des portefeuilles de placement. Le gestionnaire surveille l'évolution globale des marchés des actions, en particulier ceux qui sont représentés dans le portefeuille. Nous ne pouvons pas pour le moment déterminer la durée ni les conséquences de l'éclosion de COVID-19. Si d'autres maladies aux effets similaires apparaissent, les économies risquent de subir d'autres répercussions négatives et les marchés pourraient être secoués par une poussée de volatilité. 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. Ces événements et tout autre événement connexe pourraient avoir une incidence négative sur la valeur d'un placement dans un fonds au-delà de toute exposition directe aux émetteurs russes ou à ceux des régions géographiques voisines. 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 2022 et 2021, 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 2022 et 2021.

Portefeuille par notation	Pourcentage de la valeur liquidative du fonds sous-jacent	
	31 décembre 2022	31 décembre 2021
AAA	15,4	20,3
AA	29,5	16,2
A	55,5	63,5
	100,4	100,0

### 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. Aux 31 décembre 2022 et 2021, 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 2022 et 2021, 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 2022	31 décembre 2021
Fonds équilibré canadien de croissance Primerica	20,1	20,2
Fonds équilibré mondial de croissance Primerica	24,9	23,7
Fonds équilibré à rendement Primerica	50,2	48,6
Fonds de revenu Primerica	60,1	61,0

#### 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,

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## Notes annexes

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, aux 31 décembre 2022 et 2021.

	<b>31 décembre 2022</b>	<b>31 décembre 2021</b>
	<b>(en millions)</b>	<b>(en millions)</b>
Fonds d'actions mondiales Primerica	132,9	145,1
Fonds équilibré canadien de croissance Primerica	77,9	90,5
Fonds équilibré mondial de croissance Primerica	111,4	128,6
Fonds équilibré à rendement Primerica	91,0	102,5
Fonds de revenu Primerica	28,8	34,1
Fonds du marché monétaire canadien Primerica	3,0	3,1

### 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.

	<b>31 décembre 2022</b>		
	<b>Nombre de fonds</b>	<b>Valeur liquidative</b>	<b>Valeur comptable</b>
	<b>sous-jacents</b>	<b>des fonds</b>	<b>des placements</b>
		<b>sous-jacents</b>	<b>des placements</b>
		<b>(en millions)</b>	<b>(en millions)</b>
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

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## Notes annexes

	31 décembre 2021		
	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	10 865	1 451
Fonds équilibré canadien de croissance Primerica	11	12 519	905
Fonds équilibré mondial de croissance Primerica	11	13 508	1 286
Fonds équilibré à rendement Primerica	7	10 026	1 025
Fonds de revenu Primerica	6	7 564	341
Fonds du marché monétaire canadien Primerica	1	125	31

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 2022 et 2021.

	31 décembre 2022 (en millions)	31 décembre 2021 (en millions)
Fonds d'actions mondiales Primerica	47,3	29,2
Fonds équilibré canadien de croissance Primerica	23,1	12,5
Fonds équilibré mondial de croissance Primerica	20,3	36,2
Fonds équilibré à rendement Primerica	57,3	69,9
Fonds de revenu Primerica	17,0	32,8
Fonds du marché monétaire canadien Primerica	9,6	9,3

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 2022 et 2021, par suite des changements apportés à la répartition dans les Fonds.

	31 décembre 2022 (en millions)	31 décembre 2021 (en millions)
Fonds d'actions mondiales Primerica	165,5	262,4
Fonds équilibré canadien de croissance Primerica	168,5	241,1
Fonds équilibré mondial de croissance Primerica	208,6	369,0
Fonds équilibré à rendement Primerica	93,5	194,2
Fonds de revenu Primerica	26,8	19,9

Aux 31 décembre 2022 et 2021, 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 2022 et 2021 correspondent aux montants à payer aux fonds sous-jacents au titre des achats non réglés.

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## 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 2022 et 2021 :

### Portefeuille par type d'actif et par emplacement géographique :

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
<b>Fonds d'actions mondiales Primerica</b>		
Fonds communs de placement d'actions canadiens	24,1	23,5
Fonds communs de placement d'actions internationaux	75,9	76,5
	<u>100,0</u>	<u>100,0</u>
<b>Fonds équilibré canadien de croissance Primerica</b>		
Fonds communs de placement de titres à revenu fixe canadiens	9,0	10,2
Fonds communs de placement de titres à revenu fixe internationaux	11,1	10,0
Fonds communs de placement d'actions canadiens	44,5	45,0
Fonds communs de placement d'actions internationaux	35,4	34,8
	<u>100,0</u>	<u>100,0</u>
<b>Fonds équilibré mondial de croissance Primerica</b>		
Fonds communs de placement de titres à revenu fixe canadiens	12,9	13,8
Fonds communs de placement de titres à revenu fixe internationaux	12,0	9,9
Fonds communs de placement d'actions canadiens	14,5	14,8
Fonds communs de placement d'actions internationaux	60,6	61,5
	<u>100,0</u>	<u>100,0</u>
<b>Fonds équilibré à rendement Primerica</b>		
Fonds communs de placement de titres à revenu fixe canadiens	20,0	20,0
Fonds communs de placement de titres à revenu fixe internationaux	30,2	28,6
Fonds communs de placement d'actions canadiens	29,7	30,1
Fonds communs de placement d'actions internationaux	20,1	21,3
	<u>100,0</u>	<u>100,0</u>
<b>Fonds de revenu Primerica</b>		
Fonds communs de placement de titres à revenu fixe canadiens	34,9	39,9
Fonds communs de placement de titres à revenu fixe internationaux	25,2	21,1
Fonds communs de placement d'actions canadiens	19,7	18,9
Fonds communs de placement d'actions internationaux	20,2	20,1
	<u>100,0</u>	<u>100,0</u>
<b>Fonds du marché monétaire canadien Primerica</b>		
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 2022 et 2021.



### Portefeuille par secteur :

	2022	2021
	%	%
Bons du Trésor	51,2	52,8
Acceptations bancaires	28,1	39,0
Billets à ordre	9,2	5,9
Dépôts à court terme	6,9	2,3
Billets de trésorerie	5,0	—
	100,4	100,0

### 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 2022 et 2021 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 2022 et 2021.

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## 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 2022 et 2021, le nombre de parts émises, réinvesties, rachetées et en circulation s'établissait comme suit :

	<b>Fonds d'actions mondiales Primerica (en milliers)</b>		<b>Fonds équilibré canadien de croissance Primerica (en milliers)</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Parts en circulation à l'ouverture de l'exercice	64 633	63 471	53 494	53 332
Parts émises contre trésorerie	6 837	7 695	3 050	3 035
Parts émises au réinvestissement des distributions	1 911	2 012	4 224	4 224
Parts rachetées	(7 720)	(8 545)	(6 157)	(7 097)
Parts en circulation à la clôture de l'exercice	65 661	64 633	54 611	53 494
	<b>Fonds équilibré mondial de croissance Primerica (en milliers)</b>		<b>Fonds équilibré à rendement Primerica (en milliers)</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Parts en circulation à l'ouverture de l'exercice	68 572	67 086	72 462	67 728
Parts émises contre trésorerie	6 048	7 232	9 536	12 939
Parts émises au réinvestissement des distributions	3 364	3 922	3 051	2 803
Parts rachetées	(9 907)	(9 668)	(11 906)	(11 008)
Parts en circulation à la clôture de l'exercice	68 077	68 572	73 143	72 462
	<b>Fonds de revenu Primerica (en milliers)</b>		<b>Fonds du marché monétaire canadien Primerica (en milliers)</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Parts en circulation à l'ouverture de l'exercice	31 750	29 642	3 059	3 622
Parts émises contre trésorerie	4 412	7 166	1 808	1 849
Parts émises au réinvestissement des distributions	945	924	18	–
Parts rachetées	(6 880)	(5 982)	(1 904)	(2 412)
Parts en circulation à la clôture de l'exercice	30 227	31 750	2 981	3 059

### 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.

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 l'état du résultat global des Fonds pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, s'élèvent à 0,41 % de la valeur liquidative.

Les frais de gestion à payer au gestionnaire aux 31 décembre 2022 et 2021 s'établissaient comme suit :

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>(en milliers de dollars)</b>	<b>(en milliers de dollars)</b>
Fonds d'actions mondiales Primerica	470	501
Fonds équilibré canadien de croissance Primerica	276	313
Fonds équilibré mondial de croissance Primerica	395	445
Fonds équilibré à rendement Primerica	323	353
Fonds de revenu Primerica	103	117
Fonds du marché monétaire canadien Primerica	8	1

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 2022 et 2021, 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 de l'exercice clos le 31 décembre 2022, le gestionnaire a absorbé 68 \$ en frais de gestion et 125 \$ en charges (120 \$ en frais de gestion et 105 \$ en charges au 31 décembre 2021) 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 2022 (4 \$ pour l'exercice clos le 31 décembre 2021).

### **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 exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021.

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## Notes annexes

### 9 Distributions provenant des fonds sous-jacents

	2022 (en milliers de dollars)	2021 (en milliers de dollars)
<b>Fonds d'actions mondiales Primerica</b>		
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ	13 044	4 794
Fonds des marchés émergents AGF	–	2 148
	<u>13 044</u>	<u>6 942</u>
<b>Fonds équilibré canadien de croissance Primerica</b>		
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ	15 631	6 256
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF	1 108	1 033
Fonds des marchés émergents AGF	–	963
Fonds de revenu fixe Plus AGF	1 410	1 141
Fonds de revenu à taux variable AGF	31	728
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	1 035	392
Fonds d'obligations à rendement global AGF	545	–
	<u>19 760</u>	<u>10 513</u>
<b>Fonds équilibré mondial de croissance Primerica</b>		
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ	7 375	2 133
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF	1 566	1 449
Fonds des marchés émergents AGF	–	1 011
Fonds de revenu fixe Plus AGF	2 871	1 950
Fonds de revenu à taux variable AGF	45	1 014
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	1 459	553
Fonds d'obligations à rendement global AGF	1 034	–
	<u>14 350</u>	<u>8 110</u>
<b>Fonds équilibré à rendement Primerica</b>		
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ	18 236	10 086
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF	3 233	2 255
Fonds de revenu fixe Plus AGF	3 661	2 531
Fonds de revenu à taux variable AGF	54	1 165
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	4 515	2 736
Fonds d'obligations à rendement global AGF	1 059	–
	<u>30 758</u>	<u>18 773</u>
<b>Fonds de revenu Primerica</b>		
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ	3 834	2 089
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF	834	636
Fonds de revenu à taux variable AGF	18	381
Fonds de revenu fixe Plus AGF	2 069	1 706
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	978	768
Fonds d'obligations à rendement global AGF	485	–
	<u>8 218</u>	<u>5 580</u>
<b>Fonds du marché monétaire canadien Primerica</b>		
Fonds de marché monétaire canadien AGF	174	2
	<u>174</u>	<u>2</u>

# Fonds de la Série de Répartition Primerica Concert<sup>MC</sup>

## 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 2022 et 2021 :

	<b>Fonds d'actions mondiales Primerica</b>		<b>Fonds équilibré canadien de croissance Primerica</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en milliers de dollars)	(105 043) \$	134 660 \$	(77 198) \$	85 536 \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice (en milliers)	64 618	62 694	51 995	51 063
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	(1,63) \$	2,15 \$	(1,48) \$	1,68 \$
	<b>Fonds équilibré mondial de croissance Primerica</b>		<b>Fonds équilibré à rendement Primerica</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en milliers de dollars)	(106 014) \$	101 092 \$	(86 388) \$	81 317 \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice (en milliers)	66 954	65 936	73 876	69 792
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	(1,58) \$	1,53 \$	(1,17) \$	1,17 \$
	<b>Fonds de revenu Primerica</b>		<b>Fonds du marché monétaire canadien Primerica</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (en milliers de dollars)	(28 959) \$	14 980 \$	179 \$	2 \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice (en milliers)	31 561	30 728	3 089	3 330
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	(0,92) \$	0,49 \$	0,06 \$	0,00 \$

### **11 Reports prospectifs de pertes fiscales**

À la clôture de la dernière année d'imposition, soit le 31 décembre 2022, aucun Fonds ne disposait de reports prospectifs de pertes en capital nettes et de pertes autres qu'en capital inutilisées.

### **12 Événement postérieur à la date de clôture**

Le 23 janvier 2023, Placements AGF Inc. a changée nom des fonds communs de placement suivants : le Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ est devenu le Fonds de revenu de dividendes canadiens AGF et la Catégorie Secteurs américains AGFiQ est devenu la Catégorie Secteurs américains AGF.

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



SÉRIE DE RÉPARTITION PRIMERICA CONCERT<sup>MC</sup>  
6985 Financial Drive, Bureau 400, Mississauga (Ontario) L5N 0G3  
Sans frais : 1 800 510-PFSL (7375)  
Télécopieur : 905 214-8243



SÉRIE DE RÉPARTITION  
**CONCERT**<sup>MC</sup>  
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.