



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

RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS

Pour le semestre clos le 30 juin 2021

FONDS ÉQUILIBRÉ À RENDEMENT PRIMERICA

Le présent rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds contient des faits saillants de nature financière mais ne contient pas le rapport financier intermédiaire ni les états financiers annuels du fonds de placement. Vous pouvez obtenir un exemplaire gratuit du rapport financier intermédiaire et des états financiers annuels sur demande, en téléphonant au 1 800 510-7375, en nous écrivant à Centre de traitement, 1050-55 Standish Court, Mississauga (Ontario) Canada L5R 0G3, à l'attention du Service à la clientèle Primerica Concert, en nous contactant à concert@primerica.com ou en visitant le site Web de SEDAR à www.sedar.com.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous par une de ces méthodes pour demander un exemplaire du rapport financier annuel du fonds de placement, des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de vote par procuration et de l'information trimestrielle du Fonds.

Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs

Ce rapport peut contenir des énoncés prospectifs concernant le Fonds équilibré à rendement Primerica (le « Fonds »), notamment sa stratégie, son rendement prévu et sa situation. Les énoncés prospectifs comprennent des déclarations qui sont par nature prédictives et relatives à des événements futurs ou à des conjectures, ou comprennent des termes tels que « prévoir », « anticiper », « compter », « planifier », « croire » ou « estimer » ou des versions négatives correspondantes et autres expressions semblables.

De plus, tout énoncé portant sur les stratégies et le rendement futurs, sur les perspectives ou sur des mesures pouvant être prises à l'avenir par le Fonds constitue un énoncé prospectif. Les énoncés prospectifs reposent sur les attentes actuelles et sur les projections d'événements futurs et sont intrinsèquement assujettis, entre autres, aux risques, aux incertitudes et aux hypothèses portant sur le Fonds et sur les facteurs économiques.

Les énoncés prospectifs ne sont pas une garantie du rendement futur, et les événements et les résultats réels pourraient différer grandement de ceux qui sont exprimés ou sous-entendus dans les énoncés prospectifs faits par le Fonds. De nombreux facteurs importants pourraient contribuer à ces écarts, y compris, mais sans s'y limiter, les facteurs économiques et politiques généraux ainsi que les facteurs de marché en Amérique du Nord et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et les taux de change, les marchés des actions et les marchés financiers mondiaux, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les modifications de la réglementation gouvernementale, les actions en justice ou les mesures réglementaires imprévues, ainsi que les catastrophes.

Nous soulignons que la liste de facteurs importants ci-dessus n'est pas exhaustive. Nous vous encourageons à examiner attentivement ces facteurs et d'autres avant de prendre une décision de placement et vous conseillons vivement de ne pas vous fier indûment aux énoncés prospectifs. De plus, veuillez prendre note que, sauf si la loi l'exige, le Fonds n'a pas l'intention de mettre à jour les énoncés prospectifs pour tenir compte d'une nouvelle information, d'événements futurs ou d'autres éléments avant la publication du prochain rapport de la direction sur le rendement du Fonds. Relativement aux énoncés prospectifs, veuillez examiner attentivement les risques décrits dans le plus récent prospectus simplifié du Fonds. Vous pouvez obtenir ces documents sur le site Web de SEDAR à www.sedar.com.

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds

Objectifs et stratégies de placement

Le Fonds équilibré à rendement Primerica (le « Fonds ») cherche à atteindre un équilibre entre revenu et croissance du capital à long terme en investissant directement, ou indirectement par l'intermédiaire d'autres fonds communs de placement, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe de sociétés canadiennes, américaines et internationales. À l'heure actuelle, le Fonds a pour objectif d'investir environ 45 % de son portefeuille dans des fonds communs de placement qui détiennent des titres à revenu fixe, et environ 55 % dans des fonds communs de placement qui détiennent des titres de capitaux propres. Les fonds communs de placement sous-jacents (les « fonds sous-jacents ») dans lesquels le Fonds investit sont choisis parmi les fonds communs de placement composant le groupe de fonds AGF gérés par Placements AGF Inc. (« AGF »).

Gestion des Fonds PFSL Ltée (« PFSL » ou le « gestionnaire ») a recours aux services d'un conseiller en valeurs pour déterminer la répartition du portefeuille du Fonds. Il s'agit de LifeWorks Investment Management Ltd. (« LifeWorks »), qui s'appelait Morneau Shepell Gestion d'actif et des risques Ltée, jusqu'en mai 2021. LifeWorks, à titre de conseiller en valeurs du Fonds, formule des recommandations sur la répartition de l'actif et sur la sélection des titres. PFSL a également retenu les services d'AGF à titre de conseiller en valeurs supplémentaire, comme il est indiqué plus loin.

Risque

Les risques de placement dans le Fonds demeurent les mêmes que ceux décrits dans le prospectus simplifié. Par ailleurs, le Fonds continue de convenir uniquement aux investisseurs à moyen ou à long terme qui recherchent un équilibre entre revenu et croissance du capital et qui ont une tolérance de faible à moyenne à l'égard du risque.

Résultats

Pour le semestre clos le 30 juin 2021, le rendement du Fonds s'est établi à 5,2 % (déduction faite des charges). Le résultat du Fonds est à comparer à celui de l'indice de référence mixte, qui a été de 5,3 % pour la même période. Cet indice est constitué de l'indice composé S&P/TSX (25 %), de l'indice MSCI Monde (25 %), de l'indice Bloomberg Barclays Canadian Aggregate Bond Index (25 %), de l'indice Bloomberg Barclays Canadian Aggregate 1-3 Year Index (5 %), de l'indice Barclays U.S. Corporate High Yield Index (10 %) et de l'indice Barclays U.S. Aggregate Bond Index (10 %). Les actions et les titres à revenu fixe ont réagi différemment à la lente réouverture de l'économie mondiale qui s'est poursuivie au premier semestre de 2021, conséquence de la pandémie de COVID-19 : tandis que les actions mondiales ont atteint ou frôlé un sommet quasi historique, les investisseurs tablant sur un retour à la normale de l'économie, les titres à revenu fixe, notamment les actifs à durée longue, ont été pénalisés depuis le début de l'année, les taux des obligations ayant été sensibles à l'inflation en hausse et aux prévisions de croissance future. Pour la période, le rendement en dollar canadien des composantes de l'indice de référence mixte s'est établi à 17,3 % pour l'indice composé S&P/TSX, à 9,9 % pour l'indice MSCI Monde, à -3,5 % pour l'indice Bloomberg Barclays Canada Aggregate Bond Index, à -0,1 % pour l'indice Bloomberg Barclays Canadian Aggregate 1-3 Year Index, à 1,2 % pour l'indice Barclays U.S. Corporate High Yield Index et à -4,4 % pour l'indice Barclays U.S. Aggregate Bond Index. Les indices de référence ne tiennent compte d'aucuns frais.

À la fin du mois de juin 2021, le Fonds était composé, par ordre décroissant des pondérations, à 30,19 % du Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ (anciennement, Fonds de revenu de dividendes AGFiQ), à 21,30 % du Fonds mondial de dividendes AGF, à 19,85 % du Fonds de revenu fixe Plus AGF, à 11,19 % du Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF (anciennement, Fonds d'obligations à rendement élevé AGF), à 9,30 % du Fonds d'obligations des marchés émergents AGF, à 5,60 % du Fonds de revenu à taux variable AGF et à 2,57 % du Fonds Sélect mondial AGF.

La faible performance pour la première moitié de l'année s'explique entièrement par la sélection défavorable des titres faite par les fonds de revenu de dividendes mondiaux et canadiens. Le fonds de revenu de dividendes canadiens a été surclassé par la TSX en raison de sa sélection des titres dans la finance, les technologies de l'information, les matériaux et l'énergie, secteurs qui ont nettement rebondi en 2021, particulièrement l'énergie et la finance, tandis que le fonds mondial a été gêné par une sous-pondération de la technologie et des communications. Le fonds d'obligations de sociétés mondiales et, dans une moindre mesure, le fonds d'obligations des marchés émergents, qui ont tous les deux battu leurs indices de référence respectifs pour la période, ont fait contrepoids à ces mauvais résultats. Le Fonds de revenu fixe Plus AGF a aussi été favorable au Fonds sur le semestre, du fait de sa durée inférieure à celle de l'indice de référence et de sa surpondération en obligations de sociétés de catégorie investissement.

Les décisions de LifeWorks au chapitre de la répartition de l'actif au premier semestre de 2021 ont ajouté 1,4 % au rendement du Fonds, surtout grâce à la sous-pondération de 10 % des titres à revenu fixe américains de catégorie investissement, les taux des obligations ayant nettement monté durant l'année. La sous-pondération de la trésorerie et des titres à revenu fixe canadiens, et la surpondération des actions canadiennes ont également ajouté de la valeur. À l'inverse, la surpondération de 5 % des obligations des marchés émergents, suivie par la surpondération des prêts bancaires et des actifs à rendement élevé américains, ont nuí au rendement.

Faits récents

Le Fonds est géré comme un fonds de fonds et compte des investissements sous-jacents et des catégories d'actifs jugées intéressantes par les conseillers en valeurs au regard de leurs évaluations, de leur risque et de leurs perspectives de rendement à long terme. Au vu de l'évolution rapide des marchés financiers mondiaux, les conseillers en valeurs privilégient des plus petits placements qu'ils réévaluent plus fréquemment afin d'ajuster au besoin la répartition de l'actif en temps opportun. Des mises à jour aux hypothèses des conseillers en valeurs concernant les perspectives des marchés financiers ont entraîné d'autres modifications à la répartition de l'actif à la fin de l'année 2020.

Les autorités monétaires ont dernièrement maintenu leurs politiques accommodantes, ce qui augure bien pour les marchés des actions, risqués, tant au Canada qu'aux États-Unis. Même si les autorités dans le reste du monde sont sur cette même ligne, les risques restent élevés dans certains marchés développés et émergents, l'Europe et le Japon se débattant avec les variants de la COVID-19 et les risques d'ordre géopolitique planant toujours plus au-dessus des marchés chinois. Les autorités chinoises n'en sont plus à stimuler l'activité économique : elles cherchent désormais à gérer le risque financier à long terme en réglementant et en surveillant les marchés, ce qui devrait brider la croissance. Un grand nombre de pays des marchés émergents ayant pris du retard dans l'obtention et la distribution des vaccins sont également exposés à un fort risque lié à la COVID-19. En parallèle, l'économie, en phase de récession causée par la pandémie en 2020, poursuit sa forte reprise en Amérique du Nord, ce qui incite actuellement le Fonds à plus d'optimisme concernant les actions canadiennes et américaines.

Les politiques largement accommodantes des grandes banques centrales ont soutenu les marchés des actions et la croissance économique dans son ensemble, mais elles ont réduit le potentiel de rendement des actifs à revenu fixe. Nous nous sommes donc tournés vers des fonds de revenu fixe non traditionnels afin d'avoir accès à un éventail de taux d'intérêt et de produire des revenus supplémentaires pour les investisseurs. La pandémie et la récession qui en a découlé ont eu pour conséquence, entre autres, de garder les taux à des niveaux faibles, ce qui devrait, sauf surprise, continuer d'être le cas jusqu'au second semestre de 2022. La perspective de voir se prolonger cette période de taux d'intérêt anémiés nous a fait préférer les obligations de sociétés mondiales (anciennement appelées titres à rendement élevé) au détriment des prêts à taux variable. Même si les obligations de sociétés mondiales et les titres à taux variable progressent généralement bien en phase de reprise économique, il est à noter que les titres de sociétés tirent davantage parti des coupons élevés dans un environnement de taux d'intérêt stables ou bas, tandis que les titres à taux variable sont principalement avantagés par des taux d'intérêt en hausse.

La pandémie a eu des répercussions sur les facteurs macroéconomiques mondiaux et elle nous a forcés à revoir quelque peu nos hypothèses sur les marchés financiers à long terme, ce qui s'est traduit par des changements mineurs, mais significatifs, pour le Fonds en avril 2021. Ces changements ont été apportés dans l'optique de neutraliser la préférence donnée aux titres de valeur et de recentrer le portefeuille sur les actifs essentiels de sorte que le Fonds soit capable de résister, quelle que soit la conjoncture économique. La part de ces titres a été réduite au bon moment, les titres de valeur (de la finance, de l'énergie et des matériaux, par exemple) ayant obtenu d'excellents résultats depuis la réouverture de l'économie au quatrième trimestre de 2020, sur fond d'annonces concernant l'efficacité et l'autorisation des vaccins à ARN messager de Pfizer et Moderna.

Parmi les changements apportés au Fonds figurent l'ajout d'un nouveau fonds sous-jacent d'AGF, le Fonds Sélect mondial AGF, et des modifications à la répartition sectorielle.

Le Fonds Sélect mondial AGF est un portefeuille fortement pondéré en titres de croissance, soit des titres de sociétés qui affichent une croissance des bénéfices et qui s'emploient à innover et être chef de file. Il est complémentaire à la composante actions mondiales d'AGF, dont le portefeuille est davantage tourné vers les titres de valeur.

Par ailleurs, une modification à la répartition de l'actif du Fonds, pour la faire passer de 55 % d'actions et 45 % de titres à revenu fixe à 50 % d'actions et 50 % de titres à revenu fixe, a été jugée nécessaire en raison des perspectives changeantes et des placements sous-jacents du Fonds.

Par conséquent, le Fonds va entamer le second semestre de 2021 avec une surpondération des obligations des marchés émergents, des prêts bancaires américains et des actions canadiennes, dans cet ordre. Sa sous-pondération des titres à revenu fixe américains, des titres à revenu fixe canadiens, de la trésorerie et des actions mondiales, également dans cet ordre, fait contrepoids. Pour faire passer la pondération des actions de 55 % à 50 %, le fonds mondial de dividendes va être élargi, tandis que la sous-pondération des États-Unis va être réduite par l'ajout du Fonds Sélect mondial AGF.

S'agissant des titres à revenu fixe, le Fonds va augmenter la part des sociétés mondiales et des titres de créance des marchés émergents, au détriment des prêts américains, qui vont être élargis. Ces trois actifs de revenu fixe alternatifs vont continuer de produire de l'alpha en complément du Fonds de revenu fixe Plus AGF, qui est un fonds obligataire traditionnel.

LifeWorks, en collaboration avec PFSL et AGF, continue de surveiller et d'ajuster la répartition de l'actif du Fonds selon l'évolution de la conjoncture macroéconomique mondiale. Ces décisions sont revues et approuvées trimestriellement, et l'actif est rééquilibré au besoin pour améliorer le positionnement du Fonds. Les pondérations et les placements sous-jacents continuent de donner lieu à des discussions approfondies. En outre, dans la mesure où nous apportons des changements à la marge dans le but de renforcer la résistance du Fonds, d'autres modifications vont être apportées cette année.

Normes internationales d'information financière

Les états financiers du Fonds ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) telles que publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB).

Opérations avec des parties liées

PFSL est le gestionnaire et le fiduciaire du Fonds. Il reçoit des frais de gestion en contrepartie des services en matière de gestion des placements et d'administration qu'il rend au Fonds. En plus des frais de gestion ci-dessous, le Fonds a engagé des frais juridiques de 2 242 \$ qui ont été payés à La Compagnie d'Assurance-Vie Primerica du Canada, société affiliée de PFSL, et a versé des honoraires de 8 915 \$ aux membres du CEI.

Les Placements PFSL du Canada Ltée, société mère de PFSL et également courtier en fonds communs de placement, est le distributeur exclusif du Fonds et est responsable de la promotion des parts et de leur vente par l'intermédiaire de ses représentants.

Le Fonds est géré activement par LifeWorks, qui assure une surveillance continue et fournit des services de répartition de l'actif, d'analyse de fonds ainsi que des services connexes de conseils en valeurs, tandis qu'AGF, à titre de conseiller en valeurs, fournit des conseils sur les opérations quotidiennes. Les frais liés aux services fournis par les conseillers en valeurs sont compris dans les frais de gestion.

Le Fonds n'a pas eu à s'appuyer sur une approbation, une recommandation favorable ou une directive permanente du CEI en ce qui concerne les opérations avec des parties liées.

Toutes les opérations avec des parties liées sont évaluées à la juste valeur.

Frais de gestion

En contrepartie des services obtenus en matière de gestion des placements et d'administration, le Fonds a payé à PFSL, pour le semestre clos le 30 juin 2021, des frais de gestion de 2 122 132 \$ calculés quotidiennement au taux de 0,41 % de la valeur liquidative du Fonds et versés chaque mois. Le Fonds a reçu d'AGF ou des fonds sous-jacents des remises à l'égard des frais de gestion calculées à un taux annuel de 0,31 % à 0,35 % de la valeur liquidative des fonds sous-jacents, de sorte que les frais de gestion nets imputés au Fonds ne pouvaient être supérieurs à 0,10 % de la valeur liquidative du Fonds. Pour le semestre clos le 30 juin 2021, le Fonds a reçu des remises de 1 496 389 \$ à l'égard des frais de gestion, et les frais de gestion nets pris en charge directement par le Fonds étaient de 625 743 \$.

Les frais de gestion ont été pris en charge à la fois par le Fonds et par les fonds sous-jacents dans lesquels il investit. Le Fonds n'a payé aucuns frais de gestion qui seraient exigibles d'un fonds sous-jacent pour le même service.

Les frais de gestion ont servi à payer les services principaux suivants, selon les pourcentages indiqués :

- i) Conseils en placement 1 %
- ii) Administration et autres 99 %

Aucune partie des frais de gestion versés à PFSL par le Fonds n'a servi à financer des frais de courtage gagnés par des représentants de PFSL ou des activités promotionnelles du Fonds.

Principales données financières

Les tableaux qui suivent présentent les principales données financières du Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre les résultats du semestre clos le 30 juin 2021 et des cinq derniers exercices.

Actif net par part du Fonds (1) (10) :	30 juin 2021 \$	31 déc. 2020 \$	31 déc. 2019 \$	31 déc. 2018 \$	31 déc. 2017 \$	31 déc. 2016 \$
Actif net au début de l'exercice (2)	13,53	13,39	12,48	13,58	13,36	12,90
Augmentation (diminution) liée aux activités						
Total des produits	0,06	0,20	0,24	0,28	0,24	0,28
Total des charges (distributions non comprises)	(0,01)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Profits (pertes) réalisés pour la période	0,21	(0,01)	0,01	(0,05)	0,01	-
Profits (pertes) latents pour la période	0,43	0,52	1,16	(0,81)	0,52	0,74
Augmentation (diminution) totale liée aux activités (2)	0,69	0,69	1,39	(0,60)	0,75	1,00
Distributions						
Revenu net de placement (dividendes non compris)	(0,27)	(0,12)	(0,16)	(0,15)	(0,15)	(0,17)
Dividendes	-	(0,05)	(0,06)	(0,07)	(0,07)	(0,08)
Gains en capital	-	-	-	-	-	(0,10)
Remboursement de capital	-	(0,35)	(0,31)	(0,31)	(0,33)	(0,17)
Distributions annuelles totales (2) (3)	(0,27)	(0,52)	(0,53)	(0,53)	(0,55)	(0,52)
Actif net au 30 juin et au 31 déc. (2) (4)	13,95	13,53	13,39	12,48	13,58	13,36
Ratios et données supplémentaires (10) :	30 juin 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016
Valeur liquidative totale (en milliers de dollars) (5)	974 371	916 678	839 299	673 057	624 827	520 797
Nombre de parts en circulation (5)	69 850 705	67 727 969	62 689 305	53 912 220	45 995 598	38 968 823
Ratio des frais de gestion (6)	2,15 %*	2,16 %	2,19 %	2,19 %	2,23 %	2,33 %
Ratio des frais de gestion avant renonciations et prises en charge (7)	2,15 %*	2,16 %	2,19 %	2,19 %	2,23 %	2,33 %
Ratio des frais d'opérations (8)	0,10 %*	0,08 %	0,07 %	0,05 %	0,07 %	0,10 %
Taux de rotation du portefeuille (9)	8,94 %	13,16 %	1,11 %	11,30 %	0,96 %	12,91%
Valeur liquidative par part	13,95	13,53	13,39	12,48	13,58	13,36

*Annualisé

Notes explicatives :

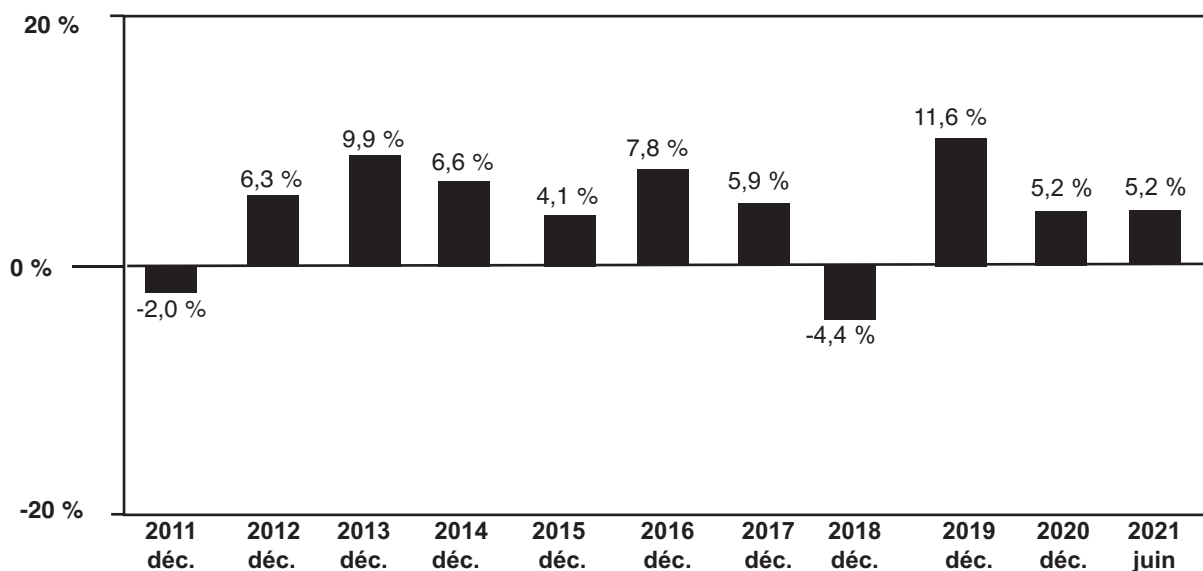
- 1) Ces renseignements proviennent des états financiers semestriels non audités et des états financiers annuels audités du Fonds.
- 2) L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de parts en circulation à la date considérée. L'augmentation ou la diminution liée aux activités est fonction du nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.
- 3) Les distributions ont été versées comptant ou réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds.
- 4) Les données financières par part sont établies conformément à la réglementation et il est possible que ces chiffres ne s'additionnent pas, puisque l'augmentation (la diminution) liée aux activités est fondée sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période et que les distributions sont établies selon le nombre réel de parts en circulation au moment pertinent.
- 5) Données au 30 juin et au 31 décembre de l'année indiquée.
- 6) Le ratio des frais de gestion est fonction du total des charges (sans tenir compte des commissions et des autres coûts de transactions) du Fonds et des fonds sous-jacents de l'exercice en pourcentage annualisé de la valeur liquidative quotidienne moyenne du Fonds au cours de la période.
- 7) Le cas échéant, PFSL a absorbé certaines charges ou a abandonné certains honoraires qui auraient autrement été payables par le Fonds. Les montants absorbés sont déterminés annuellement à la discrétion de PFSL, qui peut mettre fin à l'absorption en tout temps.
- 8) Le Fonds n'a directement engagé aucune commission de courtage ni aucun autre coût de transactions au cours de la période. Le ratio des frais d'opérations représente la proportion du total des commissions et des autres coûts de transactions des fonds sous-jacents applicable au Fonds en pourcentage annualisé de la valeur liquidative quotidienne moyenne du Fonds au cours de la période.
- 9) Le taux de rotation du portefeuille indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opérations sont élevés, et plus il est probable qu'un investisseur réalisera des gains en capital imposables. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du Fonds.
- 10) Toutes les données présentées dans les tableaux sont établies conformément aux IFRS.

Rendement passé

L'information sur le rendement présentée est fondée sur l'hypothèse que toutes les distributions effectuées par le Fonds au cours des périodes visées ont été réinvesties dans d'autres titres du Fonds, et que le rendement aurait été plus faible s'il n'y avait pas eu réinvestissement des distributions. Cette information ne tient pas compte des frais de vente, de rachat et de distribution ni d'autres frais optionnels qui auraient fait diminuer les rendements. Les rendements passés du Fonds ne sont pas nécessairement indicatifs de ses résultats futurs.

Rendements annuels

Le graphique ci-dessous présente le rendement du Fonds pour le semestre clos le 30 juin 2021 et pour chacun des exercices indiqués, et illustre son évolution dans le temps. Il indique, sous forme de pourcentage, quelle aurait été la variation à la hausse ou à la baisse, au dernier jour de chaque période, d'un placement effectué le premier jour de chaque période.



Aperçu du portefeuille

Au 30 juin 2021

Les grandes catégories du portefeuille et les principaux placements (jusqu'à 25) du Fonds, à la fin de la période, figurent dans les tableaux ci-après.

Fonds par catégorie

	Pourcentage de la valeur liquidative (%)
Fonds communs de placement canadiens	50,0
Fonds communs de placement étrangers	50,0
Fonds communs de placement d'actions	54,0
Fonds communs de placement de titres à revenu fixe	46,0

Principaux placements

	Pourcentage de la valeur liquidative (%)
Fonds de revenu de dividendes canadiens AGFiQ	30,1
Fonds mondial de dividendes AGF	21,3
Fonds de revenu fixe Plus AGF	19,9
Fonds d'obligations de sociétés mondiales AGF	11,2
Fonds d'obligations des marchés émergents AGF	9,3
Fonds de revenu à taux variable AGF	5,6
Fonds Sélect mondial AGF	2,6

Valeur liquidative totale (en milliers de dollars)	974 371 \$
---	-------------------

Le Fonds détient uniquement des positions acheteur. Le prospectus simplifié et d'autres renseignements sur les fonds sous-jacents sont disponibles sur Internet à l'adresse www.sedar.com. L'aperçu du portefeuille peut varier en raison des opérations en cours, et les prochaines informations trimestrielles seront en date du 30 septembre 2021.

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



SÉRIE DE RÉPARTITION PRIMERICA CONCERT^{MC}

6985 Financial Drive, Bureau 400, Mississauga (Ontario) L5N 0G3

Sans frais : 1 800 510-PFSL (7375)

Télécopieur : 905 214-8243



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

Les placements dans des fonds communs peuvent donner lieu à des frais de courtage, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres dépenses. Veuillez lire le prospectus simplifié avant d'investir. Les taux de rendement indiqués correspondent au rendement global annuel 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 de vente, de rachat et de distribution 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.