

# États financiers semestriels - 30 septembre 2020



Catégorie de société Sentry

# Table des matières

---

## Fonds d'actions/d'actions de revenu

Catégorie mondiale de dividendes Cambridge .....	1
Catégorie de revenu toutes capitalisations Sentry.....	11
Catégorie de revenu canadien Sentry .....	21
Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry.....	31
Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry.....	41
Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry.....	51

## Fonds sectoriel(s)

Catégorie de métaux précieux Sentry .....	61
Catégorie d'occasions de ressources Sentry .....	71
Catégorie d'immobilier mondial Signature .....	80

## Fonds équilibré(s)

Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry.....	91
---	----

## Fonds à revenu fixe

Catégorie du marché monétaire CI .....	101
Catégorie d'obligations de sociétés Signature .....	111
Catégorie d'obligations à rendement élevé Signature.....	121

## Portefeuille(s) de pension personnel(s)

Portefeuille de revenu équilibré Sentry.....	131
Portefeuille de revenu prudent Sentry .....	141
Portefeuille de revenu défensif Sentry.....	151
Portefeuille de croissance et de revenu Sentry .....	161
Portefeuille de croissance Sentry.....	171

## Mandat(s) d'actions

Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry.....	181
Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry.....	191
Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry.....	200
Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry.....	210
Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry.....	220

## Mandat(s) équilibré(s)

Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry.....	230
Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry.....	239

## Mandat(s) de titres à revenu fixe

Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry.....	248
--	-----

## Solution(s) de revenu réel

Catégorie mandat de croissance réelle Sentry.....	262
Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry .....	271
Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry .....	280
Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry .....	289
Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry .....	298
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry.....	307
Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry .....	316

Notes annexes .....	325
---------------------	-----

Avis juridique .....	336
----------------------	-----

Le gestionnaire des Fonds, CI Investments Inc., nomme un auditeur indépendant pour qu'il réalise l'audit des états financiers annuels des Fonds. En vertu des lois canadiennes sur les valeurs mobilières (Règlement 81-106), si l'auditeur n'a pas effectué l'examen des états financiers semestriels, un avis accompagnant les états financiers doit en faire état.

L'auditeur indépendant des Fonds n'a pas effectué l'examen des présents états financiers semestriels en conformité avec les normes établies par Comptables professionnels agréés du Canada (CPA Canada).

# Catégorie mondiale de dividendes Cambridge

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	42 616	42 425
Trésorerie	22	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	45	117
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	61	-
Autres	208	208
	42 952	42 750
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	44
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	184	108
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	185	152
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	42 767	42 598

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	24 133	23 800	12,78	11,42	1 888 605
Série B	3 555	4 547	12,57	11,25	282 911	404 027
Série F	14 467	13 647	14,38	12,76	1 006 186	1 069 613
Série I	269	235	16,00	14,09	16 782	16 654
Série P	343	369	15,34	13,52	22 385	27 272

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mondiale de dividendes Cambridge

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	1
Distributions de revenu provenant des placements	634	475
Distributions de gains en capital provenant des placements	218	279
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(910)	1 072
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	6 185	(2 020)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>6 127</b>	<b>(193)</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>6 127</b>	<b>(193)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	360	501
Frais d'administration (note 5)	48	65
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	42	60
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>451</b>	<b>626</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>5 676</b>	<b>(819)</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	3 147	(504)	1,57	(0,21)	1 994 806	2 357 732
Série B	574	(154)	1,72	(0,26)	332 845	602 018
Série F	1 877	(157)	1,84	(0,14)	1 019 146	1 140 974
Série I	35	(1)	2,10	(0,03)	16 710	24 734
Série P	43	(3)	1,94	(0,14)	22 651	28 407

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mondiale de dividendes Cambridge

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	23 800	34 930	4 547	9 043	13 647	18 145	235	434
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 147	(504)	574	(154)	1 877	(157)	35	(1)
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(386)	(458)	(64)	(116)	(198)	(221)	(3)	(5)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(386)	(458)	(64)	(116)	(198)	(221)	(3)	(5)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 220	2 044	10	160	856	1 329	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	327	386	53	96	137	152	3	5
Rachat d'actions rachetables	(3 975)	(5 294)	(1 565)	(1 654)	(1 852)	(1 888)	(1)	(21)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(2 428)	(2 864)	(1 502)	(1 398)	(859)	(407)	2	(16)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	333	(3 826)	(992)	(1 668)	820	(785)	34	(22)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	24 133	31 104	3 555	7 375	14 467	17 360	269	412

	Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	369	479	42 598	63 031
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	43	(3)	5 676	(819)
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(4)	(6)	(655)	(806)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(4)	(6)	(655)	(806)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>				
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	7	2 087	3 540
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4	5	524	644
Rachat d'actions rachetables	(70)	(92)	(7 463)	(8 949)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(65)	(80)	(4 852)	(4 765)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	(26)	(89)	169	(6 390)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	343	390	42 767	56 641

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mondiale de dividendes Cambridge

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 676	(819)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	910	(1 072)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(6 185)	2 020
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	7 499	8 662
Achat de placements et de dérivés	(1 490)	(2 485)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(852)	(754)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(6)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>5 558</b>	<b>5 546</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(131)	(163)
Produit de l'émission d'actions rachetables	730	1 364
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(6 091)	(6 727)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(5 492)</b>	<b>(5 526)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	66	20
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(44)	93
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>22</b>	<b>113</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	1
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	(7)

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mondiale de dividendes Cambridge

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

<b>Nbre de parts</b>	<b>Description</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,6 %)</b>			
3 320 614	Fonds mondial de dividendes Cambridge (Série I)	46 503 780	42 616 101
<b>Total du portefeuille de placements (99,6 %)</b>		<b>46 503 780</b>	42 616 101
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)</b>			150 419
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>			<b>42 766 520</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie mondiale de dividendes Cambridge

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fonds mondial de dividendes Cambridge	982 585	42 616	4,3

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fonds mondial de dividendes Cambridge	1 016 029	42 425	4,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie mondiale de dividendes Cambridge

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 084 076	2 473 112	404 027	647 159	1 069 613	1 166 202	16 654	25 641
Actions rachetables émises contre trésorerie	94 508	147 845	808	11 376	59 959	87 096	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	26 019	28 040	4 280	7 058	9 736	9 952	208	288
Actions rachetables rachetées	(315 998)	(382 976)	(126 204)	(121 472)	(133 122)	(123 222)	(80)	(1 257)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	<b>1 888 605</b>	<b>2 266 021</b>	<b>282 911</b>	<b>544 121</b>	<b>1 006 186</b>	<b>1 140 028</b>	<b>16 782</b>	<b>24 672</b>

	Série P	
	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	27 272	29 412
Actions rachetables émises contre trésorerie	43	407
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	283	337
Actions rachetables rachetées	(5 213)	(5 865)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	<b>22 385</b>	<b>24 291</b>

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mondiale de dividendes Cambridge

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,950	0,22
Série B	2,250	0,22
Série F	0,950	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fonds mondial de dividendes Cambridge (Série I)	42 616

Placements	2019
Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry (série I)	56 341

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mondiale de dividendes Cambridge

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 septembre 2020

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	61,1
Canada	9,0
R.-U.	5,3
Autres actifs (passifs) nets	5,2
France	3,8
Irlande	3,6
Île de Jersey	3,4
Luxembourg	2,5
Suisse	2,2
Allemagne	1,6
Autriche	1,3
Brésil	1,0

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	57,5
Autres actifs (passifs) nets	9,5
Canada	7,8
R.-U.	6,1
Luxembourg	3,7
Autriche	3,2
Allemagne	3,0
France	2,9
Irlande	2,7
Suisse	1,4
Bermudes	1,2
Brésil	1,0

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

### Autre risque de prix (suite)

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 4 040 000 \$ (3 840 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du Fonds sous-jacent.

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2020 ~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	75,5
Euro	11,1
Livre sterling	10,5
Réal brésilien	1,0
Franc suisse	0,0
<b>Total</b>	<b>98,1</b>

au 31 mars 2020 ~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	74,8
Euro	13,9
Livre sterling	8,0
Réal brésilien	1,0
Couronne danoise	0,0
<b>Total</b>	<b>97,7</b>

~ Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 181 000 \$ (4 145 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mondiale de dividendes Cambridge

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

### Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	42 616	-	-	42 616
<b>Total</b>	<b>42 616</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>42 616</b>

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	42 425	-	-	42 425
<b>Total</b>	<b>42 425</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>42 425</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu toutes capitalisations Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	7 132	6 853
Trésorerie	27	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	200
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	25
Autres	95	94
	7 254	7 172
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	196
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	24	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	25	196
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	7 229	6 976

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	5 138	4 064	16,59	12,89	309 665
Série B	1 078	1 211	16,30	12,68	66 112	95 505
Série E	1	9	10,73	8,34	110	1 023
Série EF	1	9	10,93	8,45	109	1 023
Série F	942	1 557	18,50	14,30	50 929	108 947
Série I	1	33	20,51	15,75	59	2 104
Série O	67	83	11,12	8,55	6 042	9 673
Série P	1	10	19,51	14,99	61	697

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu toutes capitalisations Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	14	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	157	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(299)	157
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 907	134
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>1 779</b>	<b>291</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>1 779</b>	<b>291</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	64	90
Frais d'administration (note 5)	6	10
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	6	10
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>77</b>	<b>110</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt</b>	<b>1 702</b>	<b>181</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>1 702</b>	<b>181</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	1 158	99	3,71	0,28	312 021	360 328
Série B	302	26	3,88	0,21	77 907	130 504
Série E	1	-	4,53	0,18	310	1 000
Série EF	1	-	3,53	0,23	324	1 000
Série F	223	47	4,26	0,40	52 128	117 853
Série I	4	8	7,16	0,55	550	14 743
Série O	12	1	2,89	0,29	4 260	1 000
Série P	1	-	6,35	0,61	214	781

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu toutes capitalisations Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	4 064	5 709	1 211	2 278	9	10	9	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 158	99	302	26	1	-	1	-
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	356	507	59	46	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(440)	(877)	(494)	(481)	(9)	-	(9)	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(84)	(370)	(435)	(435)	(9)	-	(9)	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	1 074	(271)	(133)	(409)	(8)	-	(8)	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	5 138	5 438	1 078	1 869	1	10	1	10

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 557	2 009	33	279	83	10	10	17
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	223	47	4	8	12	1	1	-
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	157	369	-	-	54	-	-	1
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(995)	(210)	(36)	(2)	(82)	-	(10)	(4)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(838)	159	(36)	(2)	(28)	-	(10)	(3)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	(615)	206	(32)	6	(16)	1	(9)	(3)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	942	2 215	1	285	67	11	1	14

	Total du Fonds	
	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	6 976	10 322
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 702	181
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	-	-
<b>Transactions sur actions rachetables</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	626	923
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Rachat d'actions rachetables	(2 075)	(1 574)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(1 449)	(651)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	253	(470)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	7 229	9 852

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu toutes capitalisations Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 702	181
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	299	(157)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 907)	(134)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 311	1 578
Achat de placements et de dérivés	(610)	(854)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(171)	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	(4)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>1 623</b>	<b>610</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	314	304
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(1 714)	(913)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(1 400)</b>	<b>(609)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	223	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(196)	35
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>27</b>	<b>36</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	(3)

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie de revenu toutes capitalisations Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

<b>Nbre de parts</b>	<b>Description</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (98,7 %)</b>			
1 175 313	Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry (Série I)	6 984 315	7 131 566
<b>Total du portefeuille de placements (98,7 %)</b>		<b>6 984 315</b>	7 131 566
<b>Autres actifs (passifs) nets (1,3 %)</b>			97 363
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>			<b>7 228 929</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie de revenu toutes capitalisations Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	556 433	7 132	1,3

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	462 618	6 853	1,5

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu toutes capitalisations Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	315 279	361 069	95 505	146 043	1 023	1 000	1 023	1 000
Actions rachetables émises contre trésorerie	23 106	32 090	4 016	2 931	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(28 720)	(54 999)	(33 409)	(30 956)	(913)	-	(914)	-
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	309 665	338 160	66 112	118 018	110	1 000	109	1 000

  

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	108 947	115 872	2 104	14 804	9 673	1 000	697	926
Actions rachetables émises contre trésorerie	9 458	21 034	-	-	5 180	-	-	52
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(67 476)	(11 953)	(2 045)	(128)	(8 811)	-	(636)	(201)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	50 929	124 953	59	14 676	6 042	1 000	61	777

<sup>†</sup>Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu toutes capitalisations Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,950	0,20
Série B	2,250	0,19
Série E	1,900	0,20
Série EF	0,900	0,20
Série F	0,950	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,12

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry (série I)	7 132

  

Placements	2019
Fonds d'actions diversifiées Sentry (série I)	9 754

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu toutes capitalisations Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 septembre 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Services financiers	25,5
Produits industriels	22,6
Technologies de l'information	19,7
Soins de santé	9,4
Biens de consommation de base	8,3
Services de communication	5,1
Biens de consommation discrétionnaire	3,8
Immobilier	3,0
Services publics	2,6
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,0</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Option(s)	(0,0)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,0)</b>

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Services financiers	22,8
Technologies de l'information	18,9
Produits industriels	17,8
Soins de santé	8,2
Énergie	6,8
Biens de consommation de base	6,7
Services de communication	6,4
Services publics	6,0
Immobilier	5,7
Biens de consommation discrétionnaire	1,3
Autres actifs (passifs) nets	0,8
Contrat(s) de change à terme	(1,4)
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,0</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Option(s)	(0,0)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,0)</b>

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, l'exposition du Fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 713 000 \$ (689 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du Fonds sous-jacent.

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2020 ~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	25,5
<b>Total</b>	<b>25,5</b>

au 31 mars 2020 ~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	21,7
<b>Total</b>	<b>21,7</b>

~ Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 182 000 \$ (149 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu toutes capitalisations Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résumant les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

### Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	7 132	-	-	7 132
<b>Total</b>	<b>7 132</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 132</b>

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	6 853	-	-	6 853
<b>Total</b>	<b>6 853</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 853</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu canadien Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au	
	30 sept. 2020	31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	289 275	279 339
Trésorerie	402	441
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	541	270
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	32	156
Autres	5 107	5 107
	295 357	285 313
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	11
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 465	1 061
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	1 465	1 072
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	293 892	284 241

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au		au		au	
	30 sept. 2020	31 mars 2020	30 sept. 2020	31 mars 2020	30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	165 913	156 565	11,99	10,39	13 832 545	15 075 952
Série B	9 994	11 918	11,78	10,22	848 760	1 166 337
Série E	93	9	9,52	8,24	9 765	1 086
Série EF	1	9	9,50	8,24	118	1 102
Série F	106 685	106 466	14,36	12,35	7 431 064	8 617 827
Série I	7 189	5 794	16,66	14,23	431 609	407 316
Série O	214	192	9,50	8,24	22 490	23 352
Série P	3 802	3 279	15,38	13,15	247 155	249 416
Série W	1	9	9,22	7,99	123	1 068

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu canadien Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	10
Distributions de revenu provenant des placements	677	8 951
Distributions de gains en capital provenant des placements	5 931	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4 193	9 995
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	42 817	(1 385)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>53 618</b>	<b>17 571</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>53 618</b>	<b>17 571</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	2 283	3 335
Frais d'administration (note 5)	254	373
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	269	393
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>2 807</b>	<b>4 101</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>50 811</b>	<b>13 470</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	27 711	6 645	1,92	0,38	14 428 982	17 581 605
Série B	1 985	645	1,99	0,34	997 690	1 909 851
Série E	13	1	1,40	0,29	9 449	1 017
Série EF	1	1	2,12	0,35	348	1 022
Série F	19 265	5 664	2,38	0,52	8 054 672	10 713 662
Série I	1 169	327	2,73	0,67	427 527	489 600
Série O	37	5	1,64	0,27	22 562	15 116
Série P	629	182	2,55	0,64	246 534	284 456
Série W	1	-	2,09	0,01	344	1 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie de revenu canadien Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	156 565	240 885	11 918	27 705	9	10	9	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	27 711	6 645	1 985	645	13	1	1	1
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	(532)	-	(57)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(4 045)	(4 391)	(277)	(473)	(2)	-	-	-
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(4 045)	(4 923)	(277)	(530)	(2)	-	-	-
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 361	6 585	34	186	90	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3 413	4 150	237	459	2	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(20 092)	(36 765)	(3 903)	(7 184)	(19)	-	(9)	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(14 318)	(26 030)	(3 632)	(6 539)	73	-	(9)	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	9 348	(24 308)	(1 924)	(6 424)	84	1	(8)	1
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	165 913	216 577	9 994	21 281	93	11	1	11

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	106 466	174 990	5 794	8 710	192	21	3 279	4 559
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19 265	5 664	1 169	327	37	5	629	182
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	(367)	-	(19)	-	(1)	-	(10)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2 563)	(3 033)	(153)	(156)	(8)	(5)	(81)	(83)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(2 563)	(3 400)	(153)	(175)	(8)	(6)	(81)	(93)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 863	10 748	723	-	4	205	9	18
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 744	2 268	129	146	8	5	81	93
Rachat d'actions rachetables	(21 090)	(38 470)	(473)	(1 650)	(19)	(1)	(115)	(206)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(16 483)	(25 454)	379	(1 504)	(7)	209	(25)	(95)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	219	(23 190)	1 395	(1 352)	22	208	523	(6)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	106 685	151 800	7 189	7 358	214	229	3 802	4 553

	Série W		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	9	-	284 241	456 890
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	-	50 811	13 470
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	(986)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(7 129)	(8 141)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	-	-	(7 129)	(9 127)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>				
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	10	6 084	17 752
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	5 614	7 121
Rachat d'actions rachetables	(9)	-	(45 729)	(84 276)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(9)	10	(34 031)	(59 403)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	(8)	10	9 651	(55 060)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	1	10	293 892	401 830

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu canadien Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	50 811	13 470
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 193)	(9 995)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(42 817)	1 385
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	45 607	78 680
Achat de placements et de dérivés	(2 207)	(5 948)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(6 608)	(8 951)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(168)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>40 593</b>	<b>68 473</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 515)	(2 006)
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 869	6 951
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(41 986)	(72 380)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(40 632)</b>	<b>(67 435)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(39)	1 038
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	441	489
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>402</b>	<b>1 527</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	10
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	(169)

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu canadien Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

<b>Nbre de parts</b>	<b>Description</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>
	<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (98,4 %)</b>		
11 776 205	Fonds de revenu canadien Sentry (Série I)	251 929 468	289 275 408
	<b>Total du portefeuille de placements (98,4 %)</b>	<b>251 929 468</b>	289 275 408
	<b>Autres actifs (passifs) nets (1,6 %)</b>		4 616 532
	<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>		<b>293 891 940</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie de revenu canadien Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fonds de revenu canadien Sentry	2 327 383	289 275	12,4

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fonds de revenu canadien Sentry	2 214 891	279 339	12,6

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu canadien Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	15 075 952	18 656 043	1 166 337	2 171 085	1 086	1 007	1 102	1 009
Actions rachetables émises contre trésorerie	201 016	507 944	3 074	14 414	10 445	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	296 054	320 437	20 940	35 880	257	22	9	28
Actions rachetables rachetées	(1 740 477)	(2 825 460)	(341 591)	(561 513)	(2 023)	-	(993)	-
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	13 832 545	16 658 964	848 760	1 659 866	9 765	1 029	118	1 037

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	8 617 827	11 538 118	407 316	505 680	23 352	2 075	249 416	285 978
Actions rachetables émises contre trésorerie	211 301	701 496	45 353	-	454	19 661	620	1 083
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	126 794	148 535	8 069	8 443	827	522	5 508	5 775
Actions rachetables rachetées	(1 524 858)	(2 509 752)	(29 129)	(95 347)	(2 143)	(57)	(8 389)	(12 690)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	7 431 064	9 878 397	431 609	418 776	22 490	22 201	247 155	280 146

	Série W	
	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 068	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	1 000
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	11	-
Actions rachetables rachetées	(956)	-
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	123	1 000

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu canadien Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,950	0,17
Série B	2,250	0,18
Série E	1,900	0,18
Série EF	0,900	0,18
Série F	0,950	0,18
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,18
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,11

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fonds de revenu canadien Sentry (série I)	289 275

  

Placements	2019
Fonds de revenu canadien Sentry, série I	397 067

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu canadien Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 septembre 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Services financiers	25,3
Technologies de l'information	18,7
Produits industriels	16,0
Soins de santé	10,8
Biens de consommation de base	8,5
Services de communication	8,0
Biens de consommation discrétionnaire	6,4
Services publics	4,9
Immobilier	1,8
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,0
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,6</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Option(s)	(0,6)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,6)</b>

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Services financiers	23,0
Produits industriels	16,5
Technologies de l'information	14,4
Services de communication	10,3
Soins de santé	10,1
Biens de consommation de base	8,4
Énergie	6,7
Services publics	4,2
Immobilier	3,9
Biens de consommation discrétionnaire	3,3
Autres actifs (passifs) nets	0,7
Contrat(s) de change à terme	(1,4)
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,1</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Option(s)	(0,1)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,1)</b>

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, l'exposition du Fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 29 043 000 \$ (28 157 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du Fonds sous-jacent.

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2020 ~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	22,5
<b>Total</b>	<b>22,5</b>

au 31 mars 2020 ~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	22,8
<b>Total</b>	<b>22,8</b>

~ Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 6 509 000 \$ (6 369 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu canadien Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

### Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	<b>Niveau 1</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Niveau 2</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Niveau 3</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Total</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>
Fonds sous-jacent(s)	289 275	-	-	289 275
<b>Total</b>	<b>289 275</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>289 275</b>

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	<b>Niveau 1</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Niveau 2</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Niveau 3</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Total</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>
Fonds sous-jacent(s)	279 339	-	-	279 339
<b>Total</b>	<b>279 339</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>279 339</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au	
	30 sept. 2020	31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	78 471	79 891
Trésorerie	-	228
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 205	355
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	29	326
Autres	473	472
	80 178	81 272
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	56	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	39	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 180	895
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	1 275	895
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>78 903</b>	<b>80 377</b>

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au		au		au	
	30 sept. 2020	31 mars 2020	30 sept. 2020	31 mars 2020	30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	23 563	20 396	10,62	8,36	2 218 091	2 440 216
Série B	5 366	6 018	10,48	8,26	511 972	728 430
Série E	291	196	10,00	7,87	29 145	24 895
Série EF	56	8	9,99	7,87	5 616	1 047
Série F	43 566	48 977	11,52	9,00	3 782 762	5 439 810
Série I	405	216	12,53	9,72	32 305	22 267
Série O	2 515	1 586	9,98	7,87	251 915	201 631
Série P	3 140	2 972	12,33	9,57	254 709	310 462
Série W	1	8	9,70	7,64	122	1 026

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	9
Distributions de revenu provenant des placements	154	1 313
Distributions de gains en capital provenant des placements	659	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 440	5 424
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	19 264	(2 880)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>22 517</b>	<b>3 866</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>22 517</b>	<b>3 866</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	543	952
Frais d'administration (note 5)	82	145
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	67	121
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>693</b>	<b>1 219</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>21 824</b>	<b>2 647</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	5 707	534	2,48	0,18	2 307 746	3 028 633
Série B	1 603	161	2,53	0,13	637 089	1 169 668
Série E	59	(1)	2,15	(0,48)	27 303	1 282
Série EF	2	2	1,73	0,23	1 293	9 875
Série F	12 956	1 797	2,91	0,22	4 452 315	7 945 512
Série I	69	21	2,69	0,27	25 453	77 498
Série O	545	15	2,26	0,26	240 907	58 120
Série P	882	118	2,97	0,33	296 741	366 456
Série W	1	-	3,21	0,03	334	1 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	20 396	35 683	6 018	14 046	196	10	8	115
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 707	534	1 603	161	59	(1)	2	2
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(344)	(449)	(95)	(172)	(4)	-	-	(2)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(344)	(449)	(95)	(172)	(4)	-	-	(2)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 647	2 484	147	401	44	75	54	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	309	402	88	159	4	-	-	2
Rachat d'actions rachetables	(4 152)	(9 166)	(2 395)	(3 995)	(8)	-	(8)	(24)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(2 196)	(6 280)	(2 160)	(3 435)	40	75	46	(22)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	3 167	(6 195)	(652)	(3 446)	95	74	48	(22)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	23 563	29 488	5 366	10 600	291	84	56	93

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	48 977	102 062	216	999	1 586	246	2 972	4 815
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12 956	1 797	69	21	545	15	882	118
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(662)	(1 172)	(4)	(12)	(63)	(16)	(45)	(54)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(662)	(1 172)	(4)	(12)	(63)	(16)	(45)	(54)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 548	9 168	239	-	486	523	129	214
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	425	733	4	12	58	13	39	48
Rachat d'actions rachetables	(20 678)	(33 557)	(119)	(235)	(97)	(4)	(837)	(988)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(17 705)	(23 656)	124	(223)	447	532	(669)	(726)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	(5 411)	(23 031)	189	(214)	929	531	168	(662)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	43 566	79 031	405	785	2 515	777	3 140	4 153

	Série W		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	8	-	80 377	157 976
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	-	21 824	2 647
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1 217)	(1 877)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	-	-	(1 217)	(1 877)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>				
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	10	5 294	12 875
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	927	1 369
Rachat d'actions rachetables	(8)	-	(28 302)	(47 969)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(8)	10	(22 081)	(33 725)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	(7)	10	(1 474)	(32 955)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	1	10	78 903	125 021

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	21 824	2 647
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 440)	(5 424)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(19 264)	2 880
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	25 578	41 291
Achat de placements et de dérivés	(2 452)	(5 573)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(813)	(1 313)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	(15)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>22 432</b>	<b>34 493</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(290)	(508)
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 023	12 470
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(27 449)	(46 513)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(22 716)</b>	<b>(34 551)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(284)	(58)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	228	1 078
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>(56)</b>	<b>1 020</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	9
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	1
Impôts à recouvrer (payés)	-	(16)

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

<b>Nbre de parts</b>	<b>Description</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>
	<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,5 %)</b>		
2 402 723	Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry (Série I)	66 013 333	78 471 482
	<b>Total du portefeuille de placements (99,5 %)</b>	<b>66 013 333</b>	78 471 482
	<b>Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)</b>		431 745
	<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>		<b>78 903 227</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
<b>Entités structurées non consolidées</b>			
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	957 242	78 471	8,2

au 31 mars 2020

	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
<b>Entités structurées non consolidées</b>			
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	876 441	79 891	9,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 440 216	3 263 408	728 430	1 295 388	24 895	1 005	1 047	11 179
Actions rachetables émises contre trésorerie	164 230	228 494	14 989	37 226	4 750	7 097	5 477	1
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	30 923	36 904	8 910	14 704	421	31	28	192
Actions rachetables rachetées	(417 278)	(839 614)	(240 357)	(370 979)	(921)	-	(936)	(2 319)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	<b>2 218 091</b>	<b>2 689 192</b>	<b>511 972</b>	<b>976 339</b>	<b>29 145</b>	<b>8 133</b>	<b>5 616</b>	<b>9 053</b>

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	5 439 810	8 774 536	22 267	80 786	201 631	23 865	310 462	394 672
Actions rachetables émises contre trésorerie	246 662	784 134	19 768	-	54 295	50 544	11 641	17 516
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	39 588	62 892	329	938	6 145	1 241	3 397	3 890
Actions rachetables rachetées	(1 943 298)	(2 890 004)	(10 059)	(19 320)	(10 156)	(393)	(70 791)	(81 022)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	<b>3 782 762</b>	<b>6 731 558</b>	<b>32 305</b>	<b>62 404</b>	<b>251 915</b>	<b>75 257</b>	<b>254 709</b>	<b>335 056</b>

	Série W	
	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 026	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	1 000
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	8	-
Actions rachetables rachetées	(912)	-
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	<b>122</b>	<b>1 000</b>

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	2,000	0,20
Série B	2,250	0,20
Série E	1,925	0,20
Série EF	0,925	0,20
Série F	1,000	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,14

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry (série I)	78 471

  

Placements	2019
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry (série I)	124 547

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 septembre 2020

Catégories	Actif net (%)
Produits industriels	34,0
Services financiers	17,8
Technologies de l'information	9,7
Soins de santé	8,3
Immobilier	7,1
Énergie	5,4
Biens de consommation discrétionnaire	5,1
Services de communication	4,8
Services publics	4,7
Matières premières	1,9
Biens de consommation de base	1,7
Contrat(s) de change à terme	0,0
Autres actifs (passifs) nets	(0,5)

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Produits industriels	33,5
Services financiers	21,6
Soins de santé	9,9
Biens de consommation discrétionnaire	7,0
Technologies de l'information	6,3
Énergie	5,8
Services de communication	5,8
Services publics	4,6
Immobilier	3,8
Matériaux	1,8
Biens de consommation de base	1,1
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Contrat(s) de change à terme	(1,2)
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,0</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Option(s)	(0,0)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,0)</b>

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, l'exposition du Fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 7 886 000 \$ (8 085 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du Fonds sous-jacent.

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2020 ~

Devises	Actif net (%)
Dollar américain	20,1
<b>Total</b>	<b>20,1</b>

au 31 mars 2020 ~

Devises	Actif net (%)
Dollar américain	20,7
<b>Total</b>	<b>20,7</b>

~ Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 577 000 \$ (1 654 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

### Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	<b>Niveau 1 (en milliers de dollars)</b>	<b>Niveau 2 (en milliers de dollars)</b>	<b>Niveau 3 (en milliers de dollars)</b>	<b>Total (en milliers de dollars)</b>
Fonds sous-jacent(s)	78 471	-	-	78 471
<b>Total</b>	<b>78 471</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>78 471</b>

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	<b>Niveau 1 (en milliers de dollars)</b>	<b>Niveau 2 (en milliers de dollars)</b>	<b>Niveau 3 (en milliers de dollars)</b>	<b>Total (en milliers de dollars)</b>
Fonds sous-jacent(s)	79 891	-	-	79 891
<b>Total</b>	<b>79 891</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>79 891</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	374 032	337 453
Trésorerie	193	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	328	735
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	351	444
Autres	2 006	2 006
	376 910	340 638
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	141
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	131	75
Montant à payer pour le rachat d'actions	754	935
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	885	1 151
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	376 025	339 487

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	177 197	158 100	21,45	18,29	8 260 502
Série B	16 249	17 766	21,14	18,07	768 496	983 233
Série E	1 029	793	11,14	9,50	92 377	83 410
Série EF	30	34	11,14	9,50	2 703	3 598
Série F	169 423	152 994	23,97	20,31	7 066 998	7 533 446
Série I	4 547	3 446	26,41	22,21	172 150	155 140
Série O	3 580	2 740	11,14	9,50	321 339	288 330
Série P	3 969	3 605	25,50	21,47	155 621	167 912
Série W	1	9	10,15	8,66	110	1 024

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	1	12
Distributions de revenu provenant des placements	-	4 928
Distributions de gains en capital provenant des placements	4 300	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	17 108	15 014
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	45 891	9 108
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>67 300</b>	<b>29 062</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(9)	(5)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(9)</b>	<b>(5)</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>67 291</b>	<b>29 057</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	2 720	3 212
Frais d'administration (note 5)	349	399
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	317	370
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>3 387</b>	<b>3 982</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>63 904</b>	<b>25 075</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	29 302	11 385	3,46	1,19	8 463 749	9 539 390
Série B	3 247	1 823	3,58	1,15	904 473	1 577 631
Série E	155	7	1,74	0,50	88 920	13 955
Série EF	6	1	1,91	0,74	2 898	1 370
Série F	29 202	11 216	4,00	1,43	7 319 007	7 853 294
Série I	708	332	4,29	1,70	165 167	194 555
Série O	568	48	1,81	0,60	314 828	81 097
Série P	715	263	4,33	1,61	165 420	163 136
Série W	1	-	2,33	0,02	324	1 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	158 100	196 550	17 766	34 938	793	64	34	11
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	29 302	11 385	3 247	1 823	155	7	6	1
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2 330)	(2 627)	(247)	(428)	(13)	(2)	(1)	-
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(2 330)	(2 627)	(247)	(428)	(13)	(2)	(1)	-
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 934	13 011	1 824	1 654	222	207	-	27
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 972	2 233	212	348	13	2	1	-
Rachat d'actions rachetables	(18 781)	(20 501)	(6 553)	(10 693)	(141)	(56)	(10)	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(7 875)	(5 257)	(4 517)	(8 691)	94	153	(9)	27
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	19 097	3 501	(1 517)	(7 296)	236	158	(4)	28
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	177 197	200 051	16 249	27 642	1 029	222	30	39

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	152 994	173 601	3 446	4 684	2 740	243	3 605	3 723
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	29 202	11 216	708	332	568	48	715	263
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2 015)	(2 165)	(46)	(54)	(80)	(22)	(46)	(45)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(2 015)	(2 165)	(46)	(54)	(80)	(22)	(46)	(45)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	7 661	12 781	887	-	1 563	1 149	288	252
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 432	1 501	35	43	77	22	37	40
Rachat d'actions rachetables	(19 851)	(14 337)	(483)	(133)	(1 288)	(18)	(630)	(142)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(10 758)	(55)	439	(90)	352	1 153	(305)	150
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	16 429	8 996	1 101	188	840	1 179	364	368
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	169 423	182 597	4 547	4 872	3 580	1 422	3 969	4 091

	Série W		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	9	-	339 487	413 814
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	-	63 904	25 075
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(4 778)	(5 343)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	-	-	(4 778)	(5 343)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>				
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	10	21 379	29 091
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	3 779	4 189
Rachat d'actions rachetables	(9)	-	(47 746)	(45 880)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(9)	10	(22 588)	(12 600)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	(8)	10	36 538	7 132
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	1	10	376 025	420 946

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	63 904	25 075
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(17 108)	(15 014)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(45 891)	(9 108)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	40 353	35 034
Achat de placements et de dérivés	(9 170)	(13 685)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(4 300)	(4 928)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(66)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>27 790</b>	<b>17 308</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(999)	(1 154)
Produit de l'émission d'actions rachetables	13 024	16 679
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(39 479)	(32 812)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(27 454)</b>	<b>(17 287)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	336	21
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(141)	785
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>193</b>	<b>806</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	12
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	1
Impôts à recouvrer (payés)	-	(66)

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

<b>Nbre de parts</b>	<b>Description</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>
	<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,5 %)</b>		
12 359 247	Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (Série I)	208 147 157	374 031 604
	<b>Total du portefeuille de placements (99,5 %)</b>	<b>208 147 157</b>	374 031 604
	<b>Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)</b>		1 993 054
	<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>		<b>376 024 658</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	2 532 120	374 032	14,8

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	2 287 989	337 453	14,7

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	8 642 646	9 701 485	983 233	1 738 589	83 410	6 132	3 598	1 006
Actions rachetables émises contre trésorerie	415 975	596 141	91 779	76 977	20 787	19 027	1	2 500
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	95 467	106 754	10 413	16 788	1 189	203	53	27
Actions rachetables rachetées	(893 586)	(954 300)	(316 929)	(513 282)	(13 009)	(5 168)	(949)	-
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	<b>8 260 502</b>	<b>9 450 080</b>	<b>768 496</b>	<b>1 319 072</b>	<b>92 377</b>	<b>20 194</b>	<b>2 703</b>	<b>3 533</b>

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	7 533 446	7 822 931	155 140	195 851	288 330	23 150	167 912	160 618
Actions rachetables émises contre trésorerie	324 441	553 389	35 042	-	145 403	105 887	11 630	27 358
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	62 229	65 263	1 376	1 715	7 166	2 016	1 511	1 642
Actions rachetables rachetées	(853 118)	(619 837)	(19 408)	(5 318)	(119 560)	(1 648)	(25 432)	(22 856)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	<b>7 066 998</b>	<b>7 821 746</b>	<b>172 150</b>	<b>192 248</b>	<b>321 339</b>	<b>129 405</b>	<b>155 621</b>	<b>166 762</b>

	Série W	
	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 024	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	1 000
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	7	-
Actions rachetables rachetées	(921)	-
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	<b>110</b>	<b>1 000</b>

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,950	0,19
Série B	2,250	0,18
Série E	1,900	0,15
Série EF	0,900	0,15
Série F	0,950	0,19
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,13

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I)	374 032

  

Placements	2019
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I)	418 852

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 septembre 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Technologies de l'information	25,0
Services financiers	20,5
Services de communication	16,4
Soins de santé	16,2
Biens de consommation discrétionnaire	8,6
Produits industriels	7,5
Services publics	4,0
Matières premières	1,2
Biens de consommation de base	0,8
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,1</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Option(s)	(0,1)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,1)</b>

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Services financiers	29,4
Technologies de l'information	23,0
Services de communication	16,0
Soins de santé	14,9
Produits industriels	5,9
Biens de consommation discrétionnaire	5,7
Services publics	3,7
Matériaux	1,0
Biens de consommation de base	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,2
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,1</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Option(s)	(0,1)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,1)</b>

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 37 478 000 \$ (33 712 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du Fonds sous-jacent.

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2020 ~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	100,2
<b>Total</b>	<b>100,2</b>

au 31 mars 2020 ~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	100,1
<b>Total</b>	<b>100,1</b>

~ Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 37 478 000 \$ (33 779 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

*Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020*

	<b>Niveau 1 (en milliers de dollars)</b>	<b>Niveau 2 (en milliers de dollars)</b>	<b>Niveau 3 (en milliers de dollars)</b>	<b>Total (en milliers de dollars)</b>
Fonds sous-jacent(s)	374 032	-	-	374 032
<b>Total</b>	<b>374 032</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>374 032</b>

*Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020*

	<b>Niveau 1 (en milliers de dollars)</b>	<b>Niveau 2 (en milliers de dollars)</b>	<b>Niveau 3 (en milliers de dollars)</b>	<b>Total (en milliers de dollars)</b>
Fonds sous-jacent(s)	337 453	-	-	337 453
<b>Total</b>	<b>337 453</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>337 453</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	26 374	27 811
Trésorerie	1 278	214
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	69	556
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	49
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	10	128
Autres	104	103
	27 835	28 861
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	149	2 325
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1	126
Montant à payer pour le rachat d'actions	46	24
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	196	2 475
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	27 639	26 386

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	12 662	11 168	11,89	9,63	1 065 259
Série B	2 720	2 554	11,68	9,48	232 938	269 555
Série F	12 255	12 639	12,54	10,09	977 384	1 252 723
Série I	1	12	13,22	10,57	89	1 109
Série P	1	13	13,20	10,56	89	1 201

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	3
Distributions de revenu provenant des placements	-	429
Distributions de gains en capital provenant des placements	319	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 610	2 349
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	4 712	(67)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>6 641</b>	<b>2 714</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>6 641</b>	<b>2 714</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	218	286
Frais d'administration (note 5)	29	39
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	26	35
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>274</b>	<b>361</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>6 367</b>	<b>2 353</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	2 801	821	2,45	0,76	1 140 522	1 092 487
Série B	656	331	2,50	0,60	262 216	550 854
Série F	2 908	1 199	2,70	0,82	1 077 879	1 447 185
Série I	1	1	3,58	0,91	334	1 089
Série P	1	1	3,57	0,89	383	1 996

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	11 168	11 415	2 554	9 085	12 639	18 541	12	13
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 801	821	656	331	2 908	1 199	1	1
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(170)	(166)	(39)	(79)	(158)	(215)	-	-
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(170)	(166)	(39)	(79)	(158)	(215)	-	-
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 324	4 297	295	313	2 783	1 191	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	155	152	33	68	122	171	-	-
Rachat d'actions rachetables	(3 616)	(2 482)	(779)	(5 200)	(6 039)	(4 104)	(12)	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(1 137)	1 967	(451)	(4 819)	(3 134)	(2 742)	(12)	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	1 494	2 622	166	(4 567)	(384)	(1 758)	(11)	1
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	12 662	14 037	2 720	4 518	12 255	16 783	1	14

	Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	13	23	26 386	39 077
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	1	6 367	2 353
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(367)	(460)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	-	-	(367)	(460)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>				
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	6	5 402	5 807
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	310	391
Rachat d'actions rachetables	(13)	-	(10 459)	(11 786)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(13)	6	(4 747)	(5 588)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	(12)	7	1 253	(3 695)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	1	30	27 639	35 382

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 367	2 353
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 610)	(2 349)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(4 712)	67
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	10 200	13 435
Achat de placements et de dérivés	(3 887)	(7 039)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(319)	(429)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	(4)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>6 038</b>	<b>6 034</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(57)	(69)
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 664	1 154
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(9 581)	(7 148)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(4 974)</b>	<b>(6 063)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 064	(29)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	214	511
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>1 278</b>	<b>482</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	3
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	1
Impôts à recouvrer (payés)	-	(3)

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (95,4 %)</b>			
871 479	Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (Série I)	20 665 871	26 373 834
<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés (95,4 %)</b>		<b>20 665 871</b>	<b>26 373 834</b>
<b>Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (-0,3 %)</b>			(80 128)
<b>Total du portefeuille de placements (95,1 %)</b>		<b>20 665 871</b>	<b>26 293 706</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (4,9 %)</b>			1 345 157
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>			<b>27 638 863</b>

## Annexe A

### Contrat(s) de change à terme (-0,3 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(1 161 457) \$ américains	1 529 175 \$ canadiens	(16 784)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	0,76	(131 226) \$ américains	172 741 \$ canadiens	(1 979)
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	1,34	(1 052 421) \$ américains	1 406 003 \$ canadiens	4 868
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	1,36	(188 946) \$ américains	256 727 \$ canadiens	5 156
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	0,76	(883 000) \$ américains	1 157 751 \$ canadiens	(17 818)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 décembre 2020	1,34	(988 221) \$ canadiens	737 000 \$ américains	(7 227)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 octobre 2020	1,36	(161 874) \$ américains	219 780 \$ canadiens	4 254
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,75	(2 806 050) \$ américains	3 720 262 \$ canadiens	(15 547)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 octobre 2020	0,75	(701 000) \$ américains	931 026 \$ canadiens	(2 313)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 octobre 2020	1,36	(161 953) \$ américains	219 854 \$ canadiens	4 222
1	Citigroup Inc.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(2 806 861) \$ américains	3 715 722 \$ canadiens	(21 164)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,76	(944 932) \$ canadiens	721 000 \$ américains	14 961
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,75	(1 051 906) \$ américains	1 399 866 \$ canadiens	(581)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(1 161 457) \$ américains	1 529 296 \$ canadiens	(16 663)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	22 octobre 2020	1,35	(109 507) \$ américains	148 352 \$ canadiens	2 549
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,75	(1 052 573) \$ américains	1 397 480 \$ canadiens	(3 854)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(1 277 847) \$ américains	1 680 900 \$ canadiens	(19 979)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 octobre 2020	1,35	(136 884) \$ américains	185 360 \$ canadiens	3 107
1	Morgan Stanley	A-2	19 novembre 2020	0,75	(2 456 003) \$ américains	3 264 716 \$ canadiens	(5 064)
1	Morgan Stanley	A-2	22 octobre 2020	1,36	(188 946) \$ américains	256 726 \$ canadiens	5 156
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	0,76	(1 288 445) \$ canadiens	975 000 \$ américains	9 611
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	1,34	(2 442 637) \$ américains	3 265 953 \$ canadiens	13 960
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 octobre 2020	1,35	(51 406) \$ américains	69 585 \$ canadiens	1 140
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(1 161 457) \$ américains	1 525 818 \$ canadiens	(20 139)
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>							<b>(80 128)</b>

<sup>‡</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	69	(43)	-	26
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	69	(43)	-	26
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(149)	43	-	(106)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(149)	43	-	(106)

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	556	(517)	-	39
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	556	(517)	-	39
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(2 325)	517	-	(1 808)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(2 325)	517	-	(1 808)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	2 532 120	26 374	1,0

au 31 mars 2020

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	2 287 989	27 811	1,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 159 937	999 580	269 555	804 560	1 252 723	1 568 780	1 109	1 083
Actions rachetables émises contre trésorerie	212 944	370 955	28 798	26 828	240 028	98 521	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	13 839	12 891	2 990	5 884	10 333	13 928	3	13
Actions rachetables rachetées	(321 461)	(211 270)	(68 405)	(454 898)	(525 700)	(335 403)	(1 023)	-
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	<b>1 065 259</b>	<b>1 172 156</b>	<b>232 938</b>	<b>382 374</b>	<b>977 384</b>	<b>1 345 826</b>	<b>89</b>	<b>1 096</b>

	Série P	
	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 201	1 859
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	468
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	4	24
Actions rachetables rachetées	(1 116)	(4)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	<b>89</b>	<b>2 347</b>

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,950	0,21
Série B	2,250	0,21
Série F	0,950	0,21
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I)	26 374

Placements	2019
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I)	34 880

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 septembre 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Technologies de l'information	25,0
Services financiers	20,5
Services de communication	16,4
Soins de santé	16,2
Biens de consommation discrétionnaire	8,6
Produits industriels	7,5
Services publics	4,0
Matières premières	1,2
Biens de consommation de base	0,8
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,1</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Option(s)	(0,1)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,1)</b>

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Services financiers	29,4
Technologies de l'information	23,0
Services de communication	16,0
Soins de santé	14,9
Produits industriels	5,9
Biens de consommation discrétionnaire	5,7
Services publics	3,7
Matériaux	1,0
Biens de consommation de base	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,2
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,1</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Option(s)	(0,1)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,1)</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020, l'exposition directe du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le tableau ci-dessous.

au 31 mars 2020

Note de crédit <sup>^*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,9
AA/Aa/A+	1,2
<b>Total</b>	<b>2,1</b>

<sup>^</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

\*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 643 000 \$ (2 778 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds a établi des contrats de change à terme à des fins de couverture afin de réduire l'exposition au change dans le Fonds sous-jacent.

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020 ~

Devise	Exposition aux instruments financiers du fonds sous-jacent	Exposition aux dérivés du Fonds	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	26 427	(24 917)	1 510	5,5
<b>Total</b>	<b>26 427</b>	<b>(24 917)</b>	<b>1 510</b>	<b>5,5</b>

# Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risque de change (suite)

au 31 mars 2020<sup>~</sup>

Devise	Exposition aux instruments financiers du fonds sous-jacent	Exposition aux dérivés du Fonds	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	27 839	(27 239)	600	2,3
<b>Total</b>	<b>27 839</b>	<b>(27 239)</b>	<b>600</b>	<b>2,3</b>

<sup>~</sup>Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 151 000 \$ (60 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	26 374	-	-	26 374
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(80)	-	(80)
<b>Total</b>	<b>26 374</b>	<b>(80)</b>	<b>-</b>	<b>26 294</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	27 811	-	-	27 811
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 769)	-	(1 769)
<b>Total</b>	<b>27 811</b>	<b>(1 769)</b>	<b>-</b>	<b>26 042</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de métaux précieux Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	36 489	19 407
Trésorerie	61	105
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	1	3
Autres	-	-
	36 555	19 515
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	2	2
Montant à payer pour le rachat d'actions	181	104
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	183	106
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>36 372</b>	<b>19 409</b>

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	22 137	11 604	17,60	8,26	1 258 105
Série B	1 363	825	17,34	8,15	78 628	101 194
Série E	75	42	17,50	8,22	4 262	5 167
Série EF	1	8	17,82	8,32	84	1 000
Série F	12 051	6 599	20,45	9,55	589 219	690 920
Série I	2	8	23,74	11,02	64	729
Série O	170	25	18,11	8,41	9 406	2 914
Série P	573	298	21,76	10,11	26 319	29 484

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de métaux précieux Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 794	86
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	19 393	1 980
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>21 187</b>	<b>2 067</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>21 187</b>	<b>2 067</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	253	234
Frais d'administration (note 5)	34	34
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	29	27
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>317</b>	<b>295</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>20 870</b>	<b>1 772</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	12 716	937	9,57	0,53	1 328 801	1 765 242
Série B	858	58	9,56	0,47	89 779	121 940
Série E	44	1	9,81	0,47	4 454	1 002
Série EF	5	-	16,50	0,55	299	1 000
Série F	6 864	473	11,27	0,57	608 832	828 156
Série I	6	2	23,07	0,23	223	7 192
Série O	29	1	5,76	0,60	5 109	1 000
Série P	348	300	12,05	2,70	28 890	111 312

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie de métaux précieux Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	11 604	18 277	825	1 329	42	10	8	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12 716	937	858	58	44	1	5	-
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	935	564	331	50	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(3 118)	(2 407)	(651)	(237)	(11)	-	(12)	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(2 183)	(1 843)	(320)	(187)	(11)	-	(12)	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	10 533	(906)	538	(129)	33	1	(7)	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	22 137	17 371	1 363	1 200	75	11	1	10

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	6 599	10 172	8	214	25	10	298	1 794
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 864	473	6	2	29	1	348	300
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 404	520	-	-	212	-	12	9
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(2 816)	(1 603)	(12)	(214)	(96)	-	(85)	(1 727)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(1 412)	(1 083)	(12)	(214)	116	-	(73)	(1 718)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	5 452	(610)	(6)	(212)	145	1	275	(1 418)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	12 051	9 562	2	2	170	11	573	376

	Total du Fonds	
	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	19 409	31 816
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	20 870	1 772
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	-	-
<b>Transactions sur actions rachetables</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 894	1 143
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Rachat d'actions rachetables	(6 801)	(6 188)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(3 907)	(5 045)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	16 963	(3 273)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	36 372	28 543

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de métaux précieux Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	20 870	1 772
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 794)	(86)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(19 393)	(1 980)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	6 369	6 241
Achat de placements et de dérivés	(2 268)	(719)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>3 784</b>	<b>5 228</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 743	996
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(6 571)	(6 291)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(3 828)</b>	<b>(5 295)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(44)	(67)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	105	144
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>61</b>	<b>77</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	1
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de métaux précieux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

<b>Nbre de parts</b>	<b>Description</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>
	<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (100,3 %)</b>		
435 889	Fonds de métaux précieux Sentry (Série I)	21 941 879	36 489 419
	<b>Total du portefeuille de placements (100,3 %)</b>	<b>21 941 879</b>	36 489 419
	<b>Autres actifs (passifs) nets (-0,3 %)</b>		(117 265)
	<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>		<b>36 372 154</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie de métaux précieux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fonds de métaux précieux Sentry	410 126	36 489	8,9

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fonds de métaux précieux Sentry	113 824	19 407	17,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de métaux précieux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 404 640	1 840 237	101 194	135 225	5 167	1 000	1 000	1 000
Actions rachetables émises contre trésorerie	55 087	55 678	19 883	4 712	10	23	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(201 622)	(228 546)	(42 449)	(23 385)	(915)	-	(916)	-
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	<b>1 258 105</b>	<b>1 667 369</b>	<b>78 628</b>	<b>116 552</b>	<b>4 262</b>	<b>1 023</b>	<b>84</b>	<b>1 000</b>

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	690 920	895 480	729	16 527	2 914	1 000	29 484	150 945
Actions rachetables émises contre trésorerie	74 234	41 808	-	-	11 836	-	802	768
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(175 935)	(139 115)	(665)	(16 405)	(5 344)	-	(3 967)	(121 865)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	<b>589 219</b>	<b>798 173</b>	<b>64</b>	<b>122</b>	<b>9 406</b>	<b>1 000</b>	<b>26 319</b>	<b>29 848</b>

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de métaux précieux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,900	0,22
Série B	2,150	0,22
Série E	1,825	0,22
Série EF	0,825	0,22
Série F	0,900	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fonds de métaux précieux Sentry (série I)	36 489

  

Placements	2019
Fonds de métaux précieux Sentry (série I)	28 466

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de métaux précieux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 septembre 2020

Catégories	Actif net (%)
Or	81,5
Métaux et minéraux diversifiés	12,0
Autres actifs (passifs) nets	4,1
Métaux et minéraux précieux	2,2
Fonds négocié(s) en bourse	0,2

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Or	74,7
Métaux et minéraux diversifiés	10,2
Argent	9,4
Métaux et minéraux précieux	3,6
Autres actifs (passifs) nets	1,9
Bons de souscription	0,2

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 499 000 \$ (1 904 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du Fonds sous-jacent.

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2020 ~

Devises	Actif net (%)
Dollar australien	4,1
Dollar américain	3,3
<b>Total</b>	<b>7,4</b>

au 31 mars 2020 ~

Devises	Actif net (%)
Dollar australien	8,8
Dollar américain	7,0
<b>Total</b>	<b>15,8</b>

~ Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 270 000 \$ (307 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

## Hierarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	36 489	-	-	36 489
<b>Total</b>	<b>36 489</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36 489</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de métaux précieux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

---

## Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	19 407	-	-	19 407
<b>Total</b>	<b>19 407</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 407</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie d'occasions de ressources Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	20 524	13 072
Trésorerie	625	573
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	39	54
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	101	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	12
Autres actifs	-	-
Autres	935	934
	22 224	14 645
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	28	90
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	28	90
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	22 196	14 555

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	20 235	13 198	14,88	8,91	1 360 299
Série B	247	172	14,45	8,67	17 084	19 794
Série F	1 706	1 125	17,33	10,32	98 503	109 007
Série I	6	7	19,57	11,58	302	609
Série P	2	53	18,71	11,09	88	4 813

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'occasions de ressources Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	146	156
Intérêts aux fins des distributions	1	5
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(5 745)	(2 071)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	15 451	(1 341)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>9 853</b>	<b>(3 251)</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	(19)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	7	105
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>7</b>	<b>86</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>9 860</b>	<b>(3 165)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	184	283
Frais d'administration (note 5)	20	31
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	4	3
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	77	140
Retenues d'impôts	12	39
Taxe de vente harmonisée	22	33
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>320</b>	<b>529</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>9 540</b>	<b>(3 694)</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	8 628	(3 350)	6,07	(1,81)	1 421 471	1 852 881
Série B	112	(54)	5,95	(1,97)	18 963	27 638
Série F	763	(285)	7,04	(1,99)	108 623	143 391
Série I	3	(4)	8,71	(2,04)	376	1 874
Série P	34	(1)	7,57	(1,97)	4 469	457

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'occasions de ressources Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	13 198	31 738	172	557	1 125	2 705	7	38
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 628	(3 350)	112	(54)	763	(285)	3	(4)
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	229	62	18	19	92	189	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 820)	(3 557)	(55)	(224)	(274)	(330)	(4)	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(1 591)	(3 495)	(37)	(205)	(182)	(141)	(4)	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	7 037	(6 845)	75	(259)	581	(426)	(1)	(4)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	20 235	24 893	247	298	1 706	2 279	6	34

	Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	53	9	14 555	35 047
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	34	(1)	9 540	(3 694)
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	-	-	-	-
<b>Transactions sur actions rachetables</b>				
Produit de l'émission d'actions rachetables	3	-	342	270
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(88)	-	(2 241)	(4 111)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(85)	-	(1 899)	(3 841)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	(51)	(1)	7 641	(7 535)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	2	8	22 196	27 512

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'occasions de ressources Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9 540	(3 694)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	5 745	2 071
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	77	140
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(15 451)	1 341
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	14 024	26 989
Achat de placements et de dérivés	(11 948)	(19 875)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	15	17
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	(9)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>2 001</b>	<b>6 980</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	264	103
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(2 213)	(4 003)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(1 949)</b>	<b>(3 900)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	52	3 080
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	573	(112)
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>625</b>	<b>2 968</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	149	160
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	5
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	(9)

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'occasions de ressources Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>MÉTAUX ET MINÉRAUX DIVERSIFIÉS (29,6 %)</b>			
216 666	Aldebaran Resources Inc.	195 000	96 416
1 373 000	Centaurus Metals Ltd.	668 134	641 638
2 352 000	Clean Air Metals Inc.	546 400	670 320
926 000	Clean Air Metals Inc., bons de souscription (02 déc 22)	-	1
233 000	Hudbay Minerals Inc.	1 014 202	1 311 790
700 000	Neo Lithium Corp.	424 858	567 000
455 035	Regulus Resources Inc.	655 406	705 304
98 000	Ressources Teck Ltée, catégorie B	1 422 760	1 816 920
3 933 500	Tinka Resources Ltd.	1 386 434	747 365
		<b>6 313 194</b>	<b>6 556 754</b>
<b>EXPLORATION ET PRODUCTION DE PÉTROLE ET DE GAZ (17,2 %)</b>			
309 000	Advantage Oil & Gas Ltd.	828 774	540 750
525 400	Birchcliff Energy Ltd.	1 994 800	803 862
26 000	Canadian Natural Resources Ltd.	682 251	554 840
60 000	Parex Resources Inc.	1 183 417	841 800
65 000	Tourmaline Oil Corp.	840 955	1 057 550
		<b>5 530 197</b>	<b>3 798 802</b>
<b>OR (15,0 %)</b>			
45 000	Bonterra Resources Inc., bons de souscription (20 août 21)		
141 924	Gold Standard Ventures Corp.	202 559	149 020
3 300	Kirkland Lake Gold Ltd.	122 839	214 500
45 105	Osisko Gold Royalties Ltd.	713 974	710 404
17 300	Pretium Resources Inc.	163 165	294 792
43 530	Sandstorm Gold Ltd.	321 275	489 277
44 800	SSR Mining Inc.	977 360	1 113 280
275 000	TMAC Resources Inc.	424 974	354 750
		<b>2 926 146</b>	<b>3 326 023</b>
<b>ACIER (10,9 %)</b>			
496 000	Champion Iron Ltd.	1 314 973	1 388 800
40 500	Labrador Iron Ore Royalty Corp.	695 705	1 040 445
		<b>2 010 678</b>	<b>2 429 245</b>
<b>STOCKAGE ET TRANSPORT DU PÉTROLE ET DU GAZ (7,9 %)</b>			
13 850	Gaztransport Et Technigaz S.A.	1 495 369	1 763 305
<b>CUIVRE (6,5 %)</b>			
70 160	First Quantum Minerals Ltd.	817 465	832 799
83 000	Lundin Mining Corp.	567 240	616 690
		<b>1 384 705</b>	<b>1 449 489</b>
<b>ENGRAIS ET PRODUITS CHIMIQUES AGRICOLES (1,9 %)</b>			
10 000	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A., CAAE	413 660	431 691
<b>MÉTAUX ET MINÉRAUX PRÉCIEUX (1,9 %)</b>			
1 473 000	Conic Metals Corp.	287 918	412 440
<b>PRODUITS CHIMIQUES DE SPÉCIALITÉ (1,6 %)</b>			
3 000	Albemarle Corp.	357 573	356 644
<b>Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>		(78 370)	
<b>Total du portefeuille de placements (92,5 %)</b>		<b>20 641 070</b>	20 524 393
<b>Autres actifs (passifs) nets (7,5 %)</b>			1 671 651
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>			<b>22 196 044</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie d'occasions de ressources Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	77	139
Paiements indirects <sup>†</sup>	10	27

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 481 220	1 971 158	19 794	35 482	109 007	146 657	609	1 878
Actions rachetables émises contre trésorerie	20 097	4 292	1 336	1 334	5 960	10 982	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(141 018)	(237 899)	(4 046)	(15 466)	(16 464)	(19 526)	(307)	(8)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	<b>1 360 299</b>	<b>1 737 551</b>	<b>17 084</b>	<b>21 350</b>	<b>98 503</b>	<b>138 113</b>	<b>302</b>	<b>1 870</b>

	Série P	
	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	4 813	458
Actions rachetables émises contre trésorerie	203	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-
Actions rachetables rachetées	(4 928)	-
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	<b>88</b>	<b>458</b>

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'occasions de ressources Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,900	0,20
Série B	2,150	0,20
Série F	0,900	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	2 832	5 632
Garanties (hors trésorerie)	2 889	5 744

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	8	124
Charges	(1)	(19)
Revenu tiré des prêts de titres	7	105
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	<b>12,5</b>	<b>15,3</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'occasions de ressources Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Exploration et production de pétrole et de gaz	22,8
Métaux et minéraux diversifiés	22,3
Or	22,0
Cuivre	10,5
Autres actifs (passifs) nets	10,2
Stockage et transport du pétrole et du gaz	5,9
Acier	3,2
Métaux et minéraux précieux	1,8
Argent	1,3
Bons de souscription	0,0

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 052 000 \$ (1 307 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020 ~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Euro	1 763	-	1 763	7,9	
Dollar américain	790	-	790	3,6	
Dollar australien	642	-	642	2,9	
<b>Total</b>	<b>3 195</b>	<b>-</b>	<b>3 195</b>	<b>14,4</b>	

## Risque de change (suite)

au 31 mars 2020 ~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Euro	857	-	857	5,9	
Dollar américain	3	-	3	0,0	
Dollar australien	2	-	2	0,0	
<b>Total</b>	<b>862</b>	<b>-</b>	<b>862</b>	<b>5,9</b>	

~ Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 320 000 \$ (86 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1		Niveau 2		Niveau 3		Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Actions	19 854	670	-	-	-	20 524	
<b>Total</b>	<b>19 854</b>	<b>670</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 524</b>	

Au cours de la période close le 30 septembre 2020, des placements ayant une juste valeur de 432 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 puisqu'un cours du marché est devenu disponible pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1		Niveau 2		Niveau 3		Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Actions	12 700	2	370	-	-	13 072	
<b>Total</b>	<b>12 700</b>	<b>2</b>	<b>370</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13 072</b>	

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2020.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie d'occasions de ressources Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Niveau 3 - Rapprochement

Les tableaux ci-dessous résument le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période close le 30 septembre 2020

	Solde au 31 mars 2020 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2020 (en milliers de dollars)
<b>Positions acheteur/Actifs :</b>								
Actions	370	-	-	-	-	-	(370)	-
<b>Total</b>	<b>370</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(370)</b>	<b>-</b>

\*La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 30 septembre 2020 s'est établie à (370 000 \$).

pour l'exercice clos le 31 mars 2020

	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2020 (en milliers de dollars)
<b>Positions acheteur/Actifs :</b>								
Actions	-	370	-	-	-	-	-	370
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>370</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>370</b>

La présente section porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente sur le plan quantitatif les données utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, *Évaluation de la juste valeur*.

Le tableau ci-après présente la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2020

Type d'actif	Juste valeur	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Titres de capitaux propres Equity securities	370 400 \$	Opération récente	Prix de l'opération récente

Les placements ci-dessous sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Opération récente : L'évaluation des placements repose sur les opérations réalisées récemment, lesquelles peuvent comprendre le financement externe, les opérations sur le marché secondaire ou d'autres opérations effectuées autour des dates d'évaluation. L'analyse de sensibilité permettant de déterminer l'effet potentiel d'autres hypothèses raisonnablement possibles ne s'applique pas aux placements évalués en fonction des opérations effectuées récemment.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds au 31 mars 2020.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'immobilier mondial Signature

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	46 365	44 848
Trésorerie	35	2 301
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	58	1
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	19	192
Autres	165	165
	46 642	47 507
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	6	42
Montant à payer pour le rachat d'actions	157	2 411
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	163	2 453
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	46 479	45 054

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	16 152	15 776	8,84	8,52	1 828 057
Série T8	1 911	2 040	8,27	8,08	231 069	252 555
Série B	3 503	4 099	8,70	8,41	402 623	487 519
Série B8	96	152	8,11	7,93	11 833	19 192
Série E	471	383	9,43	9,10	49 999	42 103
Série EF	97	99	9,43	9,10	10 267	10 829
Série F	16 325	14 955	9,83	9,40	1 660 063	1 591 151
Série FT8	1 128	1 512	8,71	8,45	129 493	178 888
Série I	850	836	10,75	10,20	79 097	81 976
Série O	2 175	2 442	9,43	9,10	230 551	268 228
Série P	3 335	2 327	10,46	9,94	318 673	234 123
Série PT8	436	433	9,24	8,92	47 248	48 514

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'immobilier mondial Signature

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	13	2
Distributions de revenu provenant des placements	-	1 364
Distributions de gains en capital provenant des placements	1 382	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	647	855
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 738	1 248
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>3 780</b>	<b>3 469</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>3 780</b>	<b>3 469</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	299	335
Frais d'administration (note 5)	49	53
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	38	41
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>387</b>	<b>429</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>3 393</b>	<b>3 040</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	1 157	987	0,63	0,58	1 825 327	1 717 490
Série T8	139	131	0,59	0,53	236 167	246 429
Série B	267	232	0,59	0,56	443 841	414 522
Série B8	8	8	0,62	0,52	12 777	14 923
Série E	23	10	0,61	0,90	38 450	11 425
Série EF	7	-	0,71	0,67	10 260	1 029
Série F	1 189	1 347	0,73	0,68	1 622 364	1 960 453
Série FT8	94	86	0,57	0,65	161 745	133 265
Série I	70	77	0,87	0,80	80 089	95 784
Série O	195	27	0,85	1,14	226 547	23 808
Série P	208	132	0,78	0,82	262 136	160 986
Série PT8	36	3	0,75	0,97	47 661	4 149

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'immobilier mondial Signature

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série T8		Série B		Série B8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	15 776	16 241	2 040	2 389	4 099	3 722	152	144
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 157	987	139	131	267	232	8	8
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(548)	(518)	(92)	(84)	(131)	(124)	(5)	(5)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(548)	(518)	(92)	(84)	(131)	(124)	(5)	(5)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 107	2 941	-	71	232	1 521	1	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	389	327	1	3	52	43	-	-
Rachat d'actions rachetables	(2 729)	(1 778)	(177)	(220)	(1 016)	(1 025)	(60)	(6)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(233)	1 490	(176)	(146)	(732)	539	(59)	(6)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	376	1 959	(129)	(99)	(596)	647	(56)	(3)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	16 152	18 200	1 911	2 290	3 503	4 369	96	141

	Série E		Série EF		Série F		Série FT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	383	11	99	11	14 955	20 495	1 512	1 073
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	23	10	7	-	1 189	1 347	94	86
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(12)	(4)	(4)	-	(486)	(587)	(64)	(47)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(12)	(4)	(4)	-	(486)	(587)	(64)	(47)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	411	167	-	-	2 638	1 940	31	372
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	12	4	4	-	244	282	6	-
Rachat d'actions rachetables	(346)	-	(9)	-	(2 215)	(1 773)	(451)	(54)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	77	171	(5)	-	667	449	(414)	318
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	88	177	(2)	-	1 370	1 209	(384)	357
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	471	188	97	11	16 325	21 704	1 128	1 430

	Série I		Série O		Série P		Série PT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	836	1 096	2 442	21	2 327	1 329	433	13
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	70	77	195	27	208	132	36	3
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(25)	(30)	(96)	(11)	(83)	(51)	(20)	(3)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(25)	(30)	(96)	(11)	(83)	(51)	(20)	(3)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	15	-	610	440	1 011	512	-	500
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	6	6	94	11	49	25	4	1
Rachat d'actions rachetables	(52)	(5)	(1 070)	(2)	(177)	(15)	(17)	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(31)	1	(366)	449	883	522	(13)	501
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	14	48	(267)	465	1 008	603	3	501
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	850	1 144	2 175	486	3 335	1 932	436	514

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'immobilier mondial Signature

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	45 054	46 545
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 393	3 040
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(1 566)	(1 464)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(1 566)	(1 464)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	7 056	8 464
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	861	702
Rachat d'actions rachetables	(8 319)	(4 878)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(402)	4 288
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	1 425	5 864
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	46 479	52 409

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'immobilier mondial Signature

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 393	3 040
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(647)	(855)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 738)	(1 248)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	8 093	4 887
Achat de placements et de dérivés	(5 936)	(7 819)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 382)	(1 364)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(6)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>1 783</b>	<b>(3 365)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(705)	(762)
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 904	7 615
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(10 248)	(3 561)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(4 049)</b>	<b>3 292</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 266)	(73)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 301	17
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>35</b>	<b>(56)</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	2
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	(5)

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'immobilier mondial Signature

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

<b>Nbre de parts</b>	<b>Description</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>
	<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,8 %)</b>		
2 733 278	Fonds d'immobilier mondial Signature (Série I)	42 996 704	46 364 866
	<b>Total du portefeuille de placements (99,8 %)</b>	<b>42 996 704</b>	46 364 866
	<b>Autres actifs (passifs) nets (0,2 %)</b>		114 620
	<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>		<b>46 479 486</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie d'immobilier mondial Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fonds d'immobilier mondial Signature	695 891	46 365	6,7

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fonds d'immobilier mondial Signature	718 458	44 848	6,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie d'immobilier mondial Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série T8		Série B		Série B8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 851 392	1 647 826	252 555	251 997	487 519	381 339	19 192	15 408
Actions rachetables émises contre trésorerie	238 391	297 319	-	7 575	26 613	155 711	129	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	44 076	32 911	468	351	6 011	4 424	22	5
Actions rachetables rachetées	(305 802)	(180 267)	(21 954)	(23 322)	(117 520)	(104 866)	(7 510)	(565)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	<b>1 828 057</b>	<b>1 797 789</b>	<b>231 069</b>	<b>236 601</b>	<b>402 623</b>	<b>436 608</b>	<b>11 833</b>	<b>14 848</b>

	Série E		Série EF		Série F		Série FT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	42 103	1 011	10 829	1 012	1 591 151	1 916 641	178 888	109 431
Actions rachetables émises contre trésorerie	42 753	16 053	-	-	268 053	181 221	2 710	38 133
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 316	365	426	37	24 944	26 164	670	40
Actions rachetables rachetées	(36 173)	-	(988)	-	(224 085)	(163 824)	(52 775)	(5 548)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	<b>49 999</b>	<b>17 429</b>	<b>10 267</b>	<b>1 049</b>	<b>1 660 063</b>	<b>1 960 202</b>	<b>129 493</b>	<b>142 056</b>

	Série I		Série O		Série P		Série PT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	81 976	95 749	268 228	1 999	234 123	118 940	48 514	1 281
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 595	4	65 005	42 073	96 665	46 172	-	47 347
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	586	566	9 979	1 027	4 710	2 220	577	85
Actions rachetables rachetées	(5 060)	(453)	(112 661)	(140)	(16 825)	(1 308)	(1 843)	(24)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	<b>79 097</b>	<b>95 866</b>	<b>230 551</b>	<b>44 959</b>	<b>318 673</b>	<b>166 024</b>	<b>47 248</b>	<b>48 689</b>

<sup>†</sup>Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'immobilier mondial Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,900	0,22
Série T8	1,900	0,22
Série B	2,150	0,22
Série B8	2,150	0,22
Série E	1,825	0,15
Série EF	0,825	0,15
Série F	0,900	0,22
Série FT8	0,900	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT8	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fonds d'immobilier mondial Signature (série I)	46 365

Placements	2019
Fonds d'immobilier mondial Sentry (série I)	52 187

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'immobilier mondial Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 septembre 2020

Catégories	Actif net (%)
FPI résidentielles	28,3
FPI industrielles	18,5
FPI spécialisées	11,7
FPI de bureaux	9,8
Activités immobilières diversifiées	8,8
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Sociétés d'exploitation immobilière	4,7
Banques spécialisées en services de garde et en gestion d'actif	2,8
FPI de soins de santé	2,7
Établissements de soins de santé	2,3
FPI de détail	1,9
Services internet et infrastructures	1,8
Développement immobilier	0,9
Services immobiliers	0,5
Services de traitement de données et d'externalisation	0,2
Contrat(s) de change à terme	0,1
Logiciels d'application	0,0

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
FPI résidentielles	23,9
FPI industrielles	17,1
FPI de bureaux	12,9
FPI spécialisées	11,3
Autres actifs (passifs) nets	10,1
Activités immobilières diversifiées	5,4
FPI de détail	3,6
FPI diversifiées	3,2
Banques spécialisées en services de garde et en gestion d'actif	2,6
Services immobiliers	2,4
FPI de soins de santé	2,1
Sociétés d'exploitation immobilière	2,0
Établissements de soins de santé	2,0
Services internet et infrastructures	1,3
Services immobiliers	1,1
Services de traitement de données et d'externalisation	0,1
Logiciels d'application	0,0
Contrat(s) de change à terme	(1,1)

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, l'exposition du Fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 4 400 000 \$ (4 081 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du Fonds sous-jacent.

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2020 ~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	49,2
Euro	2,8
Yen japonais	2,1
Dollar de Singapour	1,6
Dollar de Hong Kong	1,1
Livre sterling	0,2
Dollar australien	0,0
Shekel israélien	0,0
<b>Total</b>	<b>57,0</b>

au 31 mars 2020 ~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	41,5
Euro	6,9
Yen japonais	2,2
Dollar de Singapour	1,1
Dollar de Hong Kong	1,1
Livre sterling	0,2
Dollar australien	0,0
Peso mexicain	0,0
Shekel israélien	0,0
<b>Total</b>	<b>53,0</b>

~ Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 643 000 \$ (2 377 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'immobilier mondial Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

### Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	46 365	-	-	46 365
<b>Total</b>	<b>46 365</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46 365</b>

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	44 848	-	-	44 848
<b>Total</b>	<b>44 848</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44 848</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au	
	30 sept. 2020	31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	86 348	86 499
Trésorerie	267	41
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	16	134
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	100	14
Autres	551	551
	87 282	87 239
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	4	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	229	319
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	233	319
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>87 049</b>	<b>86 920</b>

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au		au		au	
	30 sept. 2020	31 mars 2020	30 sept. 2020	31 mars 2020	30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	50 976	50 234	9,22	8,18	5 528 538	6 141 743
Série B	5 125	7 088	9,16	8,13	559 574	872 025
Série F	26 932	26 165	10,27	9,04	2 622 549	2 894 970
Série I	3 064	2 650	11,40	9,95	268 923	266 374
Série P	952	783	11,02	9,64	86 398	81 273

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	3
Distributions de revenu provenant des placements	968	2 059
Distributions de gains en capital provenant des placements	791	472
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	91	401
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	11 818	(793)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>13 668</b>	<b>2 142</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>13 668</b>	<b>2 142</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	644	958
Frais d'administration (note 5)	67	101
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	80	117
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>792</b>	<b>1 176</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>12 876</b>	<b>966</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	7 335	397	1,28	0,05	5 719 395	7 446 622
Série B	992	63	1,37	0,04	723 063	1 299 955
Série F	3 977	431	1,47	0,11	2 705 520	3 774 218
Série I	446	58	1,67	0,19	267 428	309 320
Série P	126	17	1,63	0,19	76 988	91 417

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	50 234	77 465	7 088	13 543	26 165	42 303	2 650	3 523
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 335	397	992	63	3 977	431	446	58
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	(259)	-	(45)	-	(132)	-	(11)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1 275)	(1 399)	(159)	(244)	(605)	(711)	(60)	(59)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(1 275)	(1 658)	(159)	(289)	(605)	(843)	(60)	(70)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 247	1 997	20	4	1 032	2 227	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 004	1 287	116	214	394	497	56	65
Rachat d'actions rachetables	(8 569)	(13 796)	(2 932)	(2 452)	(4 031)	(8 985)	(28)	(69)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(5 318)	(10 512)	(2 796)	(2 234)	(2 605)	(6 261)	28	(4)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	742	(11 773)	(1 963)	(2 460)	767	(6 673)	414	(16)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	50 976	65 692	5 125	11 083	26 932	35 630	3 064	3 507

	Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	783	1 121	86 920	137 955
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	126	17	12 876	966
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>				
Revenu net de placement	-	(3)	-	(450)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(17)	(17)	(2 116)	(2 430)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(17)	(20)	(2 116)	(2 880)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>				
Produit de l'émission d'actions rachetables	108	-	3 407	4 228
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	17	20	1 587	2 083
Rachat d'actions rachetables	(65)	(274)	(15 625)	(25 576)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	60	(254)	(10 631)	(19 265)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	169	(257)	129	(21 179)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	952	864	87 049	116 776

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12 876	966
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(91)	(401)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(11 818)	793
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	16 395	25 799
Achat de placements et de dérivés	(2 454)	(2 377)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 759)	(2 531)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(18)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>13 149</b>	<b>22 231</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(529)	(797)
Produit de l'émission d'actions rachetables	573	1 426
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(12 967)	(22 789)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(12 923)</b>	<b>(22 160)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	226	71
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	41	197
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>267</b>	<b>268</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	3
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	(18)

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

<b>Nbre de parts</b>	<b>Description</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>
	<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,2 %)</b>		
6 378 269	Fonds de revenu équilibré prudent Sentry (Série I)	81 219 328	86 347 725
	<b>Total du portefeuille de placements (99,2 %)</b>	<b>81 219 328</b>	86 347 725
	<b>Autres actifs (passifs) nets (0,8 %)</b>		701 711
	<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>		<b>87 049 436</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry	330 163	86 348	26,2

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry	323 317	86 499	26,8

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	6 141 743	8 044 017	872 025	1 414 010	2 894 970	4 035 133	266 374	309 979
Actions rachetables émises contre trésorerie	248 919	208 756	2 292	367	103 839	212 668	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	112 863	134 826	13 186	22 574	39 935	47 660	5 122	5 748
Actions rachetables rachetées	(974 987)	(1 438 710)	(327 929)	(257 784)	(416 195)	(859 019)	(2 573)	(6 137)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	<b>5 528 538</b>	<b>6 948 889</b>	<b>559 574</b>	<b>1 179 167</b>	<b>2 622 549</b>	<b>3 436 442</b>	<b>268 923</b>	<b>309 590</b>

	Série P	
	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	81 273	101 536
Actions rachetables émises contre trésorerie	9 907	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 673	1 819
Actions rachetables rachetées	(6 455)	(24 679)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	<b>86 398</b>	<b>78 676</b>

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,850	0,15
Série B	1,850	0,15
Série F	0,850	0,18
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry (série I)	86 348

Placements	2019
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry (série I)	116 066

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 septembre 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Services financiers	24,2
Produits industriels	14,8
Obligations d'état canadiennes	12,8
Technologies de l'information	9,0
Obligations provinciales	8,8
Soins de santé	7,4
Services de communication	5,9
Biens de consommation discrétionnaire	4,2
Biens de consommation de base	3,2
Immobilier	2,8
Énergie	2,4
Services publics	2,2
Autres actifs (passifs) nets	0,9
Obligations municipales	0,8
Titres adossés à des actifs	0,8
Contrat(s) de change à terme	0,0
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,2</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Option(s)	(0,2)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,2)</b>

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Services financiers	21,7
Obligations d'État canadiennes	17,1
Produits industriels	10,6
Obligations provinciales	9,3
Énergie	6,7
Soins de santé	6,6
Services de communication	6,4
Technologies de l'information	5,2
Immobilier	4,4
Biens de consommation discrétionnaire	3,9
Services publics	2,9
Biens de consommation de base	2,4
Autres actifs (passifs) nets	1,8
Obligations municipales	1,1
Titres adossés à des actifs	0,8
Contrat(s) de change à terme	(0,8)
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,1</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Option(s)	(0,1)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,1)</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du Fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2020

Note de crédit <sup>^*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	15,2
AA/Aa/A+	5,9
A	11,3
BBB/Baa/B++	9,3
BB/Ba/B+	2,6
Aucune notation	0,1
<b>Total</b>	<b>44,4</b>

au 31 mars 2020

Note de crédit <sup>^*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	19,1
AA/Aa/A+	8,3
A	11,0
BBB/Baa/B++	13,2
BB/Ba/B+	1,3
Aucune notation	0,1
<b>Total</b>	<b>53,0</b>

<sup>^</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

\*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 4 758 000 \$ (4 005 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du Fonds sous-jacent.

# Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risque de change (suite)

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2020 ~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	14,9
<b>Total</b>	<b>14,9</b>

au 31 mars 2020 ~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	12,9
<b>Total</b>	<b>12,9</b>

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 287 000 \$ (1 116 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du Fonds sous-jacent.

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2020

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	1,9	5,6	4,5	32,2	44,2

au 31 mars 2020

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	3,0	5,5	5,8	38,5	52,8

Au 30 septembre 2020, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 749 000 \$ (832 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	86 348	-	-	86 348
<b>Total</b>	<b>86 348</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>86 348</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	86 499	-	-	86 499
<b>Total</b>	<b>86 499</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>86 499</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

# Catégorie du marché monétaire CI

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	293 939	261 003
Trésorerie	13 878	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	3
Distributions provenant de placements à recevoir	27	37
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	705	1 312
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	631	1 046
Autres	-	-
	309 180	263 401
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	1 248
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	245
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 330	278
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	31	42
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	1
	1 361	1 814
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	307 819	261 587

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	38 066	5 856	10,00	10,00	3 806 558
Série B	161	234	10,00	10,00	16 147	23 426
Série F	44 607	11 536	10,00	10,00	4 460 711	1 153 576
Série I	1 228	11	10,00	10,00	122 806	1 128
Série P	209 124	243 529	10,00	10,00	20 912 393	24 352 909
Série W	14 211	-	10,00	-	1 421 122	-
Série X	422	421	10,00	10,00	42 191	42 075

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie du marché monétaire CI

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	8	7
Distributions de revenu provenant des placements	1 298	1 913
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	-	-
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>1 307</b>	<b>1 921</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>1 307</b>	<b>1 921</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	192	6
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	1	10
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	10	1
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>203</b>	<b>17</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(96)	(1)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt</b>	<b>1 200</b>	<b>1 905</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>1 200</b>	<b>1 905</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	58	29	0,02	0,09	2 494 410	327 598
Série B	1	5	0,03	0,09	21 035	47 224
Série F	110	4	0,03	0,09	4 540 920	49 564
Série I	2	-	0,03	0,10	52 210	1 111
Série P	1 009	1 863	0,04	0,10	23 491 910	18 948 356
Série W	19	-	0,02	-	1 009 961	-
Série X	1	4	0,03	0,09	42 136	46 333

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie du marché monétaire CI

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	5 856	3 987	234	621	11 536	498	11	11
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	58	29	1	5	110	4	2	-
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	(58)	(28)	(1)	(4)	(110)	(4)	(2)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(58)	(28)	(1)	(4)	(110)	(4)	(2)	-
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	46 853	981	-	-	97 298	84	1 230	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	55	10	1	3	80	4	2	-
Rachat d'actions rachetables	(14 698)	(1 912)	(74)	(315)	(64 307)	(61)	(15)	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	32 210	(921)	(73)	(312)	33 071	27	1 217	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	32 210	(920)	(73)	(311)	33 071	27	1 217	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	38 066	3 067	161	310	44 607	525	1 228	11

	Série P		Série W		Série X		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	243 529	219 331	-	-	421	485	261 587	224 933
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 009	1 863	19	-	1	4	1 200	1 905
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	(1 009)	(1 863)	(19)	-	(1)	(4)	(1 200)	(1 903)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(1 009)	(1 863)	(19)	-	(1)	(4)	(1 200)	(1 903)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	129 036	126 058	14 202	-	-	-	288 619	127 123
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 009	1 841	17	-	1	4	1 165	1 862
Rachat d'actions rachetables	(164 450)	(188 889)	(8)	-	-	(34)	(243 552)	(191 211)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(34 405)	(60 990)	14 211	-	1	(30)	46 232	(62 226)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	(34 405)	(60 990)	14 211	-	1	(30)	46 232	(62 224)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	209 124	158 341	14 211	-	422	455	307 819	162 709

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie du marché monétaire CI

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 200	1 905
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1)	(1)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	154 035	138 004
Achat de placements et de dérivés	(185 300)	(77 095)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 298)	(1 913)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire des risques à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	3
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>(31 362)</b>	<b>60 903</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(46)	(4)
Produit de l'émission d'actions rachetables	288 614	126 836
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(242 080)	(187 445)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>46 488</b>	<b>(60 613)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	15 126	290
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(1 248)	(330)
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>13 878</b>	<b>(40)</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	11	7
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	10
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie du marché monétaire CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

<b>Nbre de parts</b>	<b>Description</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>
	<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (95,5 %)</b>		
29 393 881	Fonds marché monétaire CI (Série I)	293 938 814	293 938 814
	<b>Total du portefeuille de placements (95,5 %)</b>	<b>293 938 814</b>	293 938 814
	<b>Autres actifs (passifs) nets (4,5 %)</b>		13 880 481
	<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>		<b>307 819 295</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie du marché monétaire CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fonds marché monétaire CI	1 129 200	293 939	26,0

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fonds marché monétaire CI	1 095 125	261 003	23,8

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie du marché monétaire CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	585 595	398 690	23 426	62 130	1 153 576	49 783	1 128	1 107
Actions rachetables émises contre trésorerie	4 685 236	98 224	-	-	9 729 811	8 420	123 029	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	5 512	962	52	336	8 027	353	171	11
Actions rachetables rachetées	(1 469 785)	(191 101)	(7 331)	(31 462)	(6 430 703)	(6 091)	(1 522)	-
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	<b>3 806 558</b>	<b>306 775</b>	<b>16 147</b>	<b>31 004</b>	<b>4 460 711</b>	<b>52 465</b>	<b>122 806</b>	<b>1 118</b>

	Série P		Série W		Série X	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	24 352 909	21 933 108	-	-	42 075	48 497
Actions rachetables émises contre trésorerie	12 902 054	12 605 820	1 420 200	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	102 450	184 079	1 722	-	116	373
Actions rachetables rachetées	(16 445 020)	(18 888 927)	(800)	-	-	(3 373)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	<b>20 912 393</b>	<b>15 834 080</b>	<b>1 421 122</b>	<b>-</b>	<b>42 191</b>	<b>45 497</b>

<sup>†</sup>Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie du marché monétaire CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	0,700	Néant
Série B	0,700	Néant
Série F	0,450	Néant
Série I	Payés directement par les investisseurs	Néant
Série P	Payés directement par les investisseurs	Néant
Série W	Payés directement par les investisseurs	Néant
Série X	0,500	Néant

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fonds marché monétaire CI (série I)	293 939

Placements	2019
Fonds du marché monétaire Sentry (série I)	166 499

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie du marché monétaire CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 septembre 2020

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	42,4
Placement(s) à court terme	32,0
Autres actifs (passifs) nets	24,3
Biens de consommation discrétionnaire	0,9
Produits industriels	0,4

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Placement(s) à court terme	57,2
Autres actifs (passifs) nets	29,3
Services financiers	11,7
Produits industriels	0,9
Biens de consommation discrétionnaire	0,9

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du Fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2020

Note de crédit <sup>1*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	6,8
AA/Aa/A+	41,7
A	3,1
Aucune notation	24,1
<b>Total</b>	<b>75,7</b>

au 31 mars 2020

Note de crédit <sup>1*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	17,8
AA/Aa/A+	49,4
A	1,6
Aucune notation	1,9
<b>Total</b>	<b>70,7</b>

<sup>1</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

\*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, les placements du Fonds sous-jacent n'étaient pas assujettis à l'autre risque de prix puisque le Fonds sous-jacent n'investissait pas dans des actions.

### Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, les placements du Fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du Fonds sous-jacent. Par conséquent, l'exposition du Fonds sous-jacent au risque de change n'était pas importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du Fonds sous-jacent.

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2020

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	71,9	3,8	-	-	75,7

au 31 mars 2020

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	70,0	0,7	-	-	70,7

### Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	293 939	-	-	293 939
<b>Total</b>	<b>293 939</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>293 939</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie du marché monétaire CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

---

## Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	261 003	-	-	261 003
<b>Total</b>	<b>261 003</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>261 003</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie d'obligations de sociétés Signature

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	99 617	77 969
Trésorerie	-	264
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	38	457
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	1 440	22
Autres	-	-
	101 095	78 712
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	662	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	151	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	176	1 587
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	989	1 587
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	100 106	77 125

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	18 309	14 239	8,61	7,81	2 126 572
Série B	3 948	3 535	8,58	7,79	460 056	453 759
Série E	474	278	9,95	9,03	47 623	30 838
Série EF	461	393	9,93	9,02	46 362	43 595
Série F	63 991	52 143	9,30	8,40	6 878 235	6 205 368
Série I	7 330	4 054	10,13	9,08	723 743	446 318
Série O	5 176	2 318	9,91	9,01	522 103	257 161
Série P	417	165	9,78	8,79	42 615	18 821

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'obligations de sociétés Signature

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	10
Distributions de revenu provenant des placements	2 450	1 618
Distributions de gains en capital provenant des placements	217	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(382)	121
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	9 130	1 243
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>11 415</b>	<b>2 992</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>11 415</b>	<b>2 992</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	336	322
Frais d'administration (note 5)	83	76
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	49	45
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>469</b>	<b>443</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>10 946</b>	<b>2 549</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	2 026	397	0,99	0,27	2 028 432	1 469 238
Série B	474	53	1,02	0,25	462 966	206 086
Série E	54	28	1,07	0,31	50 059	94 258
Série EF	53	6	1,20	0,29	43 922	18 764
Série F	7 162	1 998	1,09	0,33	6 493 381	6 098 478
Série I	696	27	1,11	0,37	625 432	74 452
Série O	455	17	1,07	0,34	423 164	51 961
Série P	26	23	1,13	0,39	22 718	58 088

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'obligations de sociétés Signature

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	14 239	12 675	3 535	1 732	278	10	393	44
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 026	397	474	53	54	28	53	6
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(456)	(331)	(104)	(47)	(13)	(26)	(14)	(7)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(456)	(331)	(104)	(47)	(13)	(26)	(14)	(7)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 046	2 469	575	994	284	1 005	26	385
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	346	222	101	41	13	26	14	7
Rachat d'actions rachetables	(3 892)	(2 199)	(633)	(427)	(142)	-	(11)	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	2 500	492	43	608	155	1 031	29	392
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	4 070	558	413	614	196	1 033	68	391
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	18 309	13 233	3 948	2 346	474	1 043	461	435

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	52 143	54 499	4 054	200	2 318	138	165	196
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	7 162	1 998	696	27	455	17	26	23
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1 465)	(1 381)	(145)	(19)	(153)	(19)	(5)	(15)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(1 465)	(1 381)	(145)	(19)	(153)	(19)	(5)	(15)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	10 855	11 410	3 043	1 551	2 505	1 008	238	575
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	778	681	98	15	108	19	5	14
Rachat d'actions rachetables	(5 482)	(5 902)	(416)	(1)	(57)	(589)	(12)	(2)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	6 151	6 189	2 725	1 565	2 556	438	231	587
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	11 848	6 806	3 276	1 573	2 858	436	252	595
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	63 991	61 305	7 330	1 773	5 176	574	417	791

	Total du Fonds	
	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	77 125	69 494
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10 946	2 549
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(2 355)	(1 845)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(2 355)	(1 845)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	23 572	19 397
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 463	1 025
Rachat d'actions rachetables	(10 645)	(9 120)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	14 390	11 302
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	22 981	12 006
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	100 106	81 500

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'obligations de sociétés Signature

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10 946	2 549
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	382	(121)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(9 130)	(1 243)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	10 458	7 158
Achat de placements et de dérivés	(20 121)	(15 836)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2 667)	(1 618)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>(10 132)</b>	<b>(9 111)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(892)	(820)
Produit de l'émission d'actions rachetables	21 669	18 048
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(11 571)	(8 001)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>9 206</b>	<b>9 227</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(926)	116
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	264	(71)
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>(662)</b>	<b>45</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	10
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'obligations de sociétés Signature

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

<b>Nbre de parts</b>	<b>Description</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>
	<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,5 %)</b>		
9 416 708	Fonds d'obligations de sociétés Signature (Série I)	100 206 333	99 616 525
	<b>Total du portefeuille de placements (99,5 %)</b>	<b>100 206 333</b>	99 616 525
	<b>Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)</b>		489 482
	<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>		<b>100 106 007</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie d'obligations de sociétés Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fonds d'obligations de sociétés Signature	1 874 373	99 617	5,3

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fonds d'obligations de sociétés Signature	1 781 042	77 969	4,4

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'obligations de sociétés Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 822 612	1 436 586	453 759	196 796	30 838	1 009	43 595	4 279
Actions rachetables émises contre trésorerie	716 586	277 982	69 315	112 102	29 675	98 220	2 532	37 468
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	40 960	25 070	11 995	4 595	1 362	2 584	1 393	695
Actions rachetables rachetées	(453 586)	(247 509)	(75 013)	(48 259)	(14 252)	-	(1 158)	(14)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	<b>2 126 572</b>	<b>1 492 129</b>	<b>460 056</b>	<b>265 234</b>	<b>47 623</b>	<b>101 813</b>	<b>46 362</b>	<b>42 428</b>

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	6 205 368	5 804 094	446 318	19 986	257 161	13 518	18 821	20 209
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 196 762	1 204 363	308 730	152 593	259 633	98 440	24 552	58 630
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	85 392	71 947	9 833	1 453	11 063	1 819	544	1 422
Actions rachetables rachetées	(609 287)	(623 105)	(41 138)	(111)	(5 754)	(57 732)	(1 302)	(203)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	<b>6 878 235</b>	<b>6 457 299</b>	<b>723 743</b>	<b>173 921</b>	<b>522 103</b>	<b>56 045</b>	<b>42 615</b>	<b>80 058</b>

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'obligations de sociétés Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,200	0,20
Série B	1,200	0,20
Série E	1,050	0,15
Série EF	0,550	0,15
Série F	0,700	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fonds d'obligations de sociétés Signature (série I)	99 617

  

Placements	2019
Fonds d'obligations de sociétés Sentry (série I)	80 988

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie d'obligations de sociétés Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 septembre 2020

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	92,4
Actions privilégiées	5,3
Autres actifs (passifs) nets	1,5
Actions ordinaires	0,7
Actions ordinaires	0,2
Bons de souscription	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,1)

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Obligations de sociétés	91,5
Actions privilégiées	5,0
Autres actifs (passifs) nets	2,8
Obligations d'État canadiennes	2,2
Actions ordinaires	1,0
Obligations d'État étrangères	0,4
FPI	0,2
Bons de souscription	0,0
Contrat(s) de change à terme	(3,1)

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du Fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2020

Note de crédit <sup>^*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	1,0
AA/Aa/A+	0,9
A	11,8
BBB/Baa/B++	29,1
BB/Ba/B+	30,8
B	15,3
CCC/Caa/C++	3,7
Aucune notation	5,4
<b>Total</b>	<b>98,0</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2020

Note de crédit <sup>^*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	4,0
AA/Aa/A+	2,7
A	13,2
BBB/Baa/B++	30,0
BB/Ba/B+	27,6
B	13,3
CCC/Caa/C++	2,7
C et moins	0,1
Aucune notation	5,6
<b>Total</b>	<b>99,2</b>

<sup>^\*</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

<sup>~</sup>Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 608 000 \$ (491 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du Fonds sous-jacent.

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2020 <sup>~</sup>

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	12,0
Euro	0,1
Livre sterling	0,0
<b>Total</b>	<b>12,1</b>

au 31 mars 2020 <sup>~</sup>

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	10,3
Euro	0,1
Livre sterling	0,0
<b>Total</b>	<b>10,4</b>

<sup>~</sup>Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

# Catégorie d'obligations de sociétés Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risque de change (suite)

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 205 000 \$ (811 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du Fonds sous-jacent.

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2020

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	1,1	7,6	21,7	62,2	92,6

au 31 mars 2020

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	1,5	9,1	21,5	61,9	94,0

Au 30 septembre 2020, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 224 000 \$ (963 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Hierarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	99 617	-	-	99 617
<b>Total</b>	99 617	-	-	99 617

## Hierarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	77 969	-	-	77 969
<b>Total</b>	77 969	-	-	77 969

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'obligations à rendement élevé Signature

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au	
	30 sept. 2020	31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	40 217	39 835
Trésorerie	60	46
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	28	103
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	10	58
Autres	73	73
	40 388	40 115
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	3	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	61	147
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	64	147
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>40 324</b>	<b>39 968</b>

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au		au		au	
	30 sept. 2020	31 mars 2020	30 sept. 2020	31 mars 2020	30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	19 609	17 443	6,71	6,08	2 924 089	2 870 826
Série B	792	1 773	6,65	6,03	119 149	293 993
Série E	640	474	9,12	8,25	70 172	57 454
Série EF	1	9	9,09	8,25	122	1 113
Série F	16 617	17 790	7,67	6,89	2 166 729	2 581 034
Série I	803	739	8,71	7,78	92 181	95 077
Série O	567	539	9,08	8,24	62 499	65 439
Série P	1 295	1 201	8,10	7,24	159 835	165 897

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'obligations à rendement élevé Signature

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	3
Distributions de revenu provenant des placements	1 288	2 072
Distributions de gains en capital provenant des placements	154	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(962)	216
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	5 520	16
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>6 000</b>	<b>2 307</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>6 000</b>	<b>2 307</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	225	326
Frais d'administration (note 5)	37	57
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	26	37
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>289</b>	<b>420</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>5 711</b>	<b>1 887</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	2 654	713	0,92	0,23	2 871 330	3 182 667
Série B	211	52	1,16	0,21	181 200	244 758
Série E	80	2	1,22	0,33	66 051	6 860
Série EF	1	1	1,91	0,34	353	1 035
Série F	2 375	1 003	1,08	0,29	2 200 097	3 452 989
Série I	118	39	1,28	0,38	92 449	104 382
Série O	79	17	1,31	0,60	60 125	28 933
Série P	193	60	1,19	0,34	161 709	172 887

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'obligations à rendement élevé Signature

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	17 443	23 721	1 773	2 029	474	10	9	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 654	713	211	52	80	2	1	1
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(864)	(956)	(51)	(72)	(27)	(3)	-	-
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(864)	(956)	(51)	(72)	(27)	(3)	-	-
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 898	2 416	10	77	120	196	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	558	603	35	56	2	1	-	-
Rachat d'actions rachetables	(2 080)	(2 514)	(1 186)	(457)	(9)	(2)	(9)	-
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	376	505	(1 141)	(324)	113	195	(9)	-
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	2 166	262	(981)	(344)	166	194	(8)	1
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	19 609	23 983	792	1 685	640	204	1	11

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	17 790	28 791	739	972	539	437	1 201	1 497
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 375	1 003	118	39	79	17	193	60
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(680)	(1 078)	(31)	(35)	(30)	(15)	(51)	(55)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(680)	(1 078)	(31)	(35)	(30)	(15)	(51)	(55)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 319	2 737	1	-	163	659	22	52
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	362	491	-	-	10	15	1	7
Rachat d'actions rachetables	(4 549)	(2 811)	(24)	(4)	(194)	(762)	(71)	(48)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(2 868)	417	(23)	(4)	(21)	(88)	(48)	11
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	(1 173)	342	64	-	28	(86)	94	16
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	16 617	29 133	803	972	567	351	1 295	1 513

	Total du Fonds	
	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	39 968	57 467
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 711	1 887
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(1 734)	(2 214)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(1 734)	(2 214)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 533	6 137
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	968	1 173
Rachat d'actions rachetables	(8 122)	(6 598)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(3 621)	712
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	356	385
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	40 324	57 852

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'obligations à rendement élevé Signature

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 711	1 887
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	962	(216)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(5 520)	(16)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	8 217	5 342
Achat de placements et de dérivés	(2 521)	(3 967)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 442)	(2 072)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(2)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>5 407</b>	<b>956</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(766)	(1 041)
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 426	5 649
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(8 053)	(6 123)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(5 393)</b>	<b>(1 515)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	14	(559)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	46	533
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>60</b>	<b>(26)</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	3
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	(2)

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'obligations à rendement élevé Signature

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

<b>Nbre de parts</b>	<b>Description</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>
	<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,7 %)</b>		
4 100 967	Fonds d'obligations à rendement élevé Signature (Série I)	42 087 401	40 217 362
	<b>Total du portefeuille de placements (99,7 %)</b>	<b>42 087 401</b>	40 217 362
	<b>Autres actifs (passifs) nets (0,3 %)</b>		107 128
	<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>		<b>40 324 490</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie d'obligations à rendement élevé Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	186 703	40 217	21,7

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	173 376	39 835	23,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie d'obligations à rendement élevé Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 870 826	3 174 661	293 993	273 117	57 454	1 014	1 113	1 015
Actions rachetables émises contre trésorerie	285 934	324 032	1 641	10 300	13 531	19 450	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	84 658	81 042	5 435	7 534	180	94	15	47
Actions rachetables rachetées	(317 329)	(337 467)	(181 920)	(61 547)	(993)	(233)	(1 006)	-
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	2 924 089	3 242 268	119 149	229 404	70 172	20 325	122	1 062

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 581 034	3 448 331	95 077	104 614	65 439	43 047	165 897	172 553
Actions rachetables émises contre trésorerie	178 314	327 264	123	-	18 144	65 346	2 805	6 120
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	48 252	58 767	4	-	1 074	1 481	181	753
Actions rachetables rachetées	(640 871)	(335 746)	(3 023)	(488)	(22 158)	(74 881)	(9 048)	(5 465)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	2 166 729	3 498 616	92 181	104 126	62 499	34 993	159 835	173 961

<sup>†</sup>Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'obligations à rendement élevé Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,550	0,20
Série B	1,550	0,20
Série E	1,300	0,15
Série EF	0,550	0,15
Série F	0,800	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fonds d'obligations à rendement élevé Signature (série I)	40 217

  

Placements	2019
Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry (série I)	57 736

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie d'obligations à rendement élevé Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 septembre 2020

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	50,6
Canada	25,1
Liberia	3,7
R.-U.	3,7
Fonds négocié(s) en bourse	2,8
Îles Caïmans	2,5
Suisse	2,1
Luxembourg	1,8
Autres actifs (passifs) nets	1,6
Îles Vierges britanniques	1,1
Panama	1,1
Pays-Bas	1,1
Île de Jersey	0,9
Australie	0,7
Bahamas	0,6
France	0,4
Irlande	0,2
Espagne	0,2
Bermudes	0,1
Allemagne	0,0
Sainte-Lucie	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,3)

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	54,3
Canada	24,8
R.-U.	5,1
Fonds négocié(s) en bourse	4,7
Île de Jersey	3,0
Suisse	2,4
Luxembourg	2,4
Îles Caïmans	2,0
Pays-Bas	2,0
Autres actifs (passifs) nets	1,7
France	1,0
Australie	0,9
Bahamas	0,4
Espagne	0,2
Irlande	0,1
Îles Vierges britanniques	0,0
Allemagne	0,0
Sainte-Lucie	0,0
Contrat(s) de change à terme	(5,0)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du Fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2020

Note de crédit <sup>^*</sup>	Actif net (%)
A	0,1
BBB/Baa/B++	9,7
BB/Ba/B+	46,3
B	23,6
CCC/Caa/C++	7,6
C et moins	0,1
Aucune notation	7,4
<b>Total</b>	<b>94,8</b>

au 31 mars 2020

Note de crédit <sup>^*</sup>	Actif net (%)
AA/Aa/A+	0,3
A	0,2
BBB/Baa/B++	16,0
BB/Ba/B+	40,5
B	26,2
CCC/Caa/C++	7,6
C et moins	0,1
Aucune notation	6,9
<b>Total</b>	<b>97,8</b>

<sup>^\*</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

\*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 334 000 \$ (450 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du Fonds sous-jacent.

# Catégorie d'obligations à rendement élevé Signature

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risque de change (suite)

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2020 ~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	16,7
Euro	0,0
Livre sterling	0,0
<b>Total</b>	<b>16,7</b>

au 31 mars 2020 ~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	13,9
Livre sterling	0,4
Euro	0,0
<b>Total</b>	<b>14,3</b>

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 672 000 \$ (570 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du Fonds sous-jacent.

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2020

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	0,9	12,6	26,3	50,5	90,3

au 31 mars 2020

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	0,3	8,3	20,2	63,2	92,0

Au 30 septembre 2020, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 361 000 \$ (446 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	40 217	-	-	40 217
<b>Total</b>	<b>40 217</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40 217</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	39 835	-	-	39 835
<b>Total</b>	<b>39 835</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39 835</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

# Portefeuille de revenu équilibré Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	219 937	209 922
Trésorerie	1 444	2 862
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	12	96
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	29	29
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	120	405
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	396	71
Autres	597	597
	222 535	213 982
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	92	1 571
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	4	32
Montant à payer pour le rachat d'actions	750	1 350
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	846	2 953
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	221 689	211 029

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	101 868	97 095	8,90	7,96	11 440 176
Série T5	8 518	7 890	9,11	8,12	935 395	971 521
Série T7	6 813	6 469	8,04	7,24	847 883	893 138
Série B	17 982	18 378	8,84	7,91	2 034 022	2 323 914
Série B5	812	819	8,99	8,02	90 249	102 106
Série B7	1 008	1 020	7,96	7,17	126 728	142 213
Série F	69 617	65 798	9,66	8,57	7 207 077	7 677 862
Série FT5	5 240	4 486	9,75	8,64	537 631	519 213
Série FT7	5 290	5 109	8,62	7,72	613 956	661 552
Série I	239	206	10,40	9,16	23 022	22 499
Série P	4 302	3 759	10,28	9,06	418 670	414 998

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de revenu équilibré Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	1
Intérêts aux fins des distributions	1	13
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(637)	(686)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	34 264	12 202
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>33 628</b>	<b>11 530</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>33 628</b>	<b>11 530</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 633	2 042
Frais d'administration (note 5)	217	272
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	181	222
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>2 032</b>	<b>2 536</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>31 596</b>	<b>8 994</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	14 349	3 699	1,21	0,28	11 849 260	13 369 366
Série T5	1 159	280	1,23	0,28	945 800	997 775
Série T7	941	282	1,09	0,26	864 414	1 115 470
Série B	2 634	794	1,21	0,27	2 166 884	2 952 791
Série B5	121	55	1,22	0,28	99 409	205 912
Série B7	149	56	1,11	0,27	133 243	217 556
Série F	10 119	3 159	1,36	0,34	7 443 891	9 082 118
Série FT5	701	209	1,34	0,35	525 772	593 419
Série FT7	778	232	1,21	0,32	636 310	727 941
Série I	34	42	1,49	0,43	22 725	95 631
Série P	611	186	1,46	0,42	417 555	450 166

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de revenu équilibré Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série T5		Série T7		Série B	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	97 095	124 628	7 890	9 408	6 469	10 034	18 378	29 690
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	14 349	3 699	1 159	280	941	282	2 634	794
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	(235)	-	(15)	-	(22)	-	(51)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2 946)	(3 093)	(220)	(200)	(253)	(285)	(537)	(677)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(2 946)	(3 328)	(220)	(215)	(253)	(307)	(537)	(728)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 119	8 912	236	411	204	674	248	971
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2 528	2 844	33	37	84	103	447	603
Rachat d'actions rachetables	(12 277)	(18 599)	(580)	(874)	(632)	(2 357)	(3 188)	(6 797)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(6 630)	(6 843)	(311)	(426)	(344)	(1 580)	(2 493)	(5 223)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	4 773	(6 472)	628	(361)	344	(1 605)	(396)	(5 157)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	101 868	118 156	8 518	9 047	6 813	8 429	17 982	24 533

	Série B5		Série B7		Série F		Série FT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	819	1 980	1 020	2 099	65 798	94 880	4 486	5 902
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	121	55	149	56	10 119	3 159	701	209
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	(3)	-	(4)	-	(159)	-	(10)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(23)	(40)	(38)	(54)	(1 856)	(2 092)	(131)	(125)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(23)	(43)	(38)	(58)	(1 856)	(2 251)	(131)	(135)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	-	1	-	1 411	4 460	454	423
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4	4	2	4	1 281	1 532	11	11
Rachat d'actions rachetables	(110)	(486)	(126)	(585)	(7 136)	(20 153)	(281)	(666)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(105)	(482)	(123)	(581)	(4 444)	(14 161)	184	(232)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	(7)	(470)	(12)	(583)	3 819	(13 253)	754	(158)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	812	1 510	1 008	1 516	69 617	81 627	5 240	5 744

	Série FT7		Série I		Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	5 109	6 246	206	1 836	3 759	4 588	211 029	291 291
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	778	232	34	42	611	186	31 596	8 994
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	(15)	-	(2)	-	(8)	-	(524)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(198)	(197)	(6)	(21)	(105)	(104)	(6 313)	(6 888)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(198)	(212)	(6)	(23)	(105)	(112)	(6 313)	(7 412)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	165	993	-	-	50	6	5 889	16 850
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	14	22	6	22	59	47	4 469	5 229
Rachat d'actions rachetables	(578)	(737)	(1)	(1 581)	(72)	(199)	(24 981)	(53 034)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(399)	278	5	(1 559)	37	(146)	(14 623)	(30 955)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	181	298	33	(1 540)	543	(72)	10 660	(29 373)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	5 290	6 544	239	296	4 302	4 516	221 689	261 918

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de revenu équilibré Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	31 596	8 994
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	637	686
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(34 264)	(12 202)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	25 969	56 866
Achat de placements et de dérivés	(3 495)	(16 154)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(22)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>20 443</b>	<b>38 168</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 844)	(2 183)
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 178	10 487
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(23 195)	(46 606)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(21 861)</b>	<b>(38 302)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 418)	(134)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 862	1 487
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>1 444</b>	<b>1 353</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	13
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	(20)

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Portefeuille de revenu équilibré Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,2 %)</b>			
7 540 927	Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (Série I)	75 929 369	83 236 750
2 731 547	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	30 149 678	31 215 295
615 659	Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	4 760 407	2 303 918
1 726 518	Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (Série I)	17 321 184	17 311 620
609 712	Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	6 803 462	6 415 517
571 313	Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	6 150 871	6 122 363
2 352 507	Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	28 035 648	29 816 382
371 088	Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	3 146 387	6 962 092
3 297 465	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	39 320 350	36 553 389
		<b>211 617 356</b>	<b>219 937 326</b>
<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés (99,2 %)</b>		<b>211 617 356</b>	<b>219 937 326</b>
<b>Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (0,0 %)</b>			<b>(79 809)</b>
<b>Total du portefeuille de placements (99,2 %)</b>		<b>211 617 356</b>	<b>219 857 517</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,8 %)</b>			<b>1 831 340</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>			<b>221 688 857</b>

## Annexe A

### Contrat(s) de change à terme (0,0 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	0,76	(106 657) \$ américains	140 399 \$ canadiens	(1 608)
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(944 000) \$ américains	1 242 870 \$ canadiens	(13 642)
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	1,34	(707 538) \$ américains	945 250 \$ canadiens	3 273
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,75	(1 886 496) \$ américains	2 501 117 \$ canadiens	(10 452)
1	Citigroup Inc.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(1 887 041) \$ américains	2 498 065 \$ canadiens	(14 228)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,75	(707 192) \$ américains	941 124 \$ canadiens	(391)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(944 000) \$ américains	1 242 968 \$ canadiens	(13 544)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(1 038 598) \$ américains	1 366 188 \$ canadiens	(16 239)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,75	(707 640) \$ américains	939 520 \$ canadiens	(2 591)
1	Morgan Stanley	A-2	19 novembre 2020	0,75	(1 651 161) \$ américains	2 194 855 \$ canadiens	(3 405)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	1,34	(1 642 175) \$ américains	2 195 687 \$ canadiens	9 386
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(944 000) \$ américains	1 240 142 \$ canadiens	(16 368)
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>							<b>(79 809)</b>

<sup>‡</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Portefeuille de revenu équilibré Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	12	(3)	-	9
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	12	(3)	-	9
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(92)	3	-	(89)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(92)	3	-	(89)

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	96	(96)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	96	(96)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 571)	96	-	(1 475)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(1 571)	96	-	(1 475)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de revenu équilibré Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie privée d'énergie Sentry	6 381	2 304	36,1
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	240 907	83 237	34,6
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	50 119	17 312	34,5
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	18 515	6 122	33,1
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	20 543	6 416	31,2
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	23 532	6 962	29,6
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	114 288	31 215	27,3
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	109 324	29 816	27,3
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	164 597	36 553	22,2

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	249 565	86 237	34,6
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	49 357	16 912	34,3
Fiducie privée d'énergie Sentry	6 539	2 220	33,9
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	19 928	6 532	32,8
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	20 965	6 508	31,0
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	12 120	3 522	29,1
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	101 459	27 117	26,7
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	100 956	26 377	26,1
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	160 443	34 497	21,5

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de revenu équilibré Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série T5		Série T7		Série B	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	12 196 942	13 766 070	971 521	1 026 172	893 138	1 203 258	2 323 914	3 296 940
Actions rachetables émises contre trésorerie	353 936	980 916	26 130	44 674	25 338	80 872	28 032	106 898
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	290 481	312 751	3 736	4 037	10 678	12 277	51 782	66 740
Actions rachetables rachetées	(1 401 183)	(2 043 284)	(65 992)	(94 679)	(81 271)	(282 793)	(369 706)	(751 667)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	11 440 176	13 016 453	935 395	980 204	847 883	1 013 614	2 034 022	2 718 911

	Série B5		Série B7		Série F		Série FT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	102 106	218 279	142 213	254 095	7 677 862	9 879 596	519 213	612 192
Actions rachetables émises contre trésorerie	116	32	131	-	148 570	460 265	47 145	43 149
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	406	415	269	448	136 117	158 142	1 172	1 168
Actions rachetables rachetées	(12 379)	(53 216)	(15 885)	(70 545)	(755 472)	(2 082 396)	(29 899)	(68 185)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	90 249	165 510	126 728	183 998	7 207 077	8 415 607	537 631	588 324

	Série FT7		Série I		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	661 552	710 739	22 499	181 497	414 998	457 576
Actions rachetables émises contre trésorerie	19 412	112 361	-	-	4 841	590
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 635	2 445	563	2 201	5 929	4 635
Actions rachetables rachetées	(68 643)	(83 057)	(40)	(154 962)	(7 098)	(19 545)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	613 956	742 488	23 022	28 736	418 670	443 256

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de revenu équilibré Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,850	0,20
Série T5	1,850	0,20
Série T7	1,850	0,20
Série B	1,900	0,20
Série B5	1,900	0,20
Série B7	1,900	0,20
Série F	0,850	0,19
Série FT5	0,850	0,17
Série FT7	0,850	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (série I)	83 237
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	31 215
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	2 304
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série I)	17 312
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	6 416
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	6 122
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	29 816
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	6 962
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	36 553

Placements	2019
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (série I)	98 362
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	35 488
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	3 233
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série I)	21 934
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	10 732
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	10 358
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	31 182
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	4 576
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	44 380

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de revenu équilibré Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 30 septembre 2020

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (Série I)	37,6
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	16,5
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	14,1
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	13,4
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (Série I)	7,8
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	3,1
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	2,9
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	2,8
Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,8
Contrat(s) de change à terme	0,0

au 31 mars 2020

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (Série I)	40,9
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	16,3
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	12,8
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	12,5
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (Série I)	8,0
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	3,1
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	3,1
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	1,7
Autres actifs (passifs) nets	1,2
Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	1,1
Contrat(s) de change à terme	(0,7)

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des Fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2020, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 21 994 000 \$ (20 992 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020 ~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Euro	2	-	2	0,0	
Dollar américain	-	(17 532)	(17 532)	(7,9)	
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>(17 532)</b>	<b>(17 530)</b>	<b>(7,9)</b>	

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## Risque de change (suite)

au 31 mars 2020 ~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Euro	2	-	2	0,0	
Dollar américain	-	(18 531)	(18 531)	(8,8)	
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>(18 531)</b>	<b>(18 529)</b>	<b>(8,8)</b>	

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 753 000 \$ (1 853 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

## Hierarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	219 937	-	-	219 937
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(80)	-	(80)
<b>Total</b>	<b>219 937</b>	<b>(80)</b>	<b>-</b>	<b>219 857</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	209 922	-	-	209 922
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 475)	-	(1 475)
<b>Total</b>	<b>209 922</b>	<b>(1 475)</b>	<b>-</b>	<b>208 447</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

# Portefeuille de revenu prudent Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	124 292	121 066
Trésorerie	731	1 433
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	6	70
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	25	25
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	24	455
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	251	44
Autres	266	265
	125 595	123 358
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	48	806
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	29	13
Montant à payer pour le rachat d'actions	570	713
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	647	1 532
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	124 948	121 826

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	53 034	50 594	8,83	8,08	6 003 754
Série T5	6 248	4 692	9,05	8,25	690 392	568 525
Série T7	3 553	3 283	7,97	7,35	445 906	446 791
Série B	10 484	11 151	8,77	8,03	1 194 925	1 387 933
Série B5	1 326	1 199	8,97	8,18	147 826	146 467
Série B7	227	259	7,91	7,30	28 657	35 502
Série F	37 660	40 281	9,56	8,68	3 939 206	4 639 100
Série FT5	6 687	4 966	9,68	8,78	690 442	565 299
Série FT7	3 754	3 605	8,54	7,83	439 401	460 400
Série I	1 371	1 227	10,27	9,26	133 405	132 420
Série P	604	569	10,12	9,14	59 668	62 265

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de revenu prudent Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	2
Intérêts aux fins des distributions	-	6
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(162)	(16)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	16 098	6 168
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>15 936</b>	<b>6 160</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>15 936</b>	<b>6 160</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	865	1 042
Frais d'administration (note 5)	118	143
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	99	117
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>1 083</b>	<b>1 302</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>14 853</b>	<b>4 858</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	6 083	1 880	1,01	0,28	6 009 143	6 757 657
Série T5	615	164	0,98	0,28	632 812	578 139
Série T7	406	127	0,90	0,26	447 631	504 414
Série B	1 306	488	1,03	0,27	1 276 320	1 806 664
Série B5	151	42	1,01	0,28	148 500	154 599
Série B7	31	19	0,96	0,26	31 058	72 713
Série F	4 869	1 648	1,18	0,35	4 146 011	4 740 541
Série FT5	685	217	1,09	0,36	630 788	616 839
Série FT7	465	177	1,03	0,32	452 629	553 976
Série I	167	61	1,26	0,42	132 832	143 773
Série P	75	35	1,25	0,39	60 469	88 860

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Portefeuille de revenu prudent Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série T5		Série T7		Série B	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	50 594	63 293	4 692	5 303	3 283	4 321	11 151	17 046
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 083	1 880	615	164	406	127	1 306	488
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	(75)	-	(6)	-	(6)	-	(20)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1 499)	(1 607)	(146)	(119)	(128)	(133)	(316)	(428)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(1 499)	(1 682)	(146)	(125)	(128)	(139)	(316)	(448)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 565	3 364	1 639	466	65	93	118	1 223
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 250	1 331	24	23	82	81	222	285
Rachat d'actions rachetables	(6 959)	(8 719)	(576)	(613)	(155)	(560)	(1 997)	(3 239)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(2 144)	(4 024)	1 087	(124)	(8)	(386)	(1 657)	(1 731)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	2 440	(3 826)	1 556	(85)	270	(398)	(667)	(1 691)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	53 034	59 467	6 248	5 218	3 553	3 923	10 484	15 355

	Série B5		Série B7		Série F		Série FT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 199	1 490	259	641	40 281	45 818	4 966	5 930
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	151	42	31	19	4 869	1 648	685	217
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	(1)	-	(1)	-	(53)	-	(6)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(34)	(32)	(9)	(19)	(1 026)	(1 131)	(156)	(133)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(34)	(33)	(9)	(20)	(1 026)	(1 184)	(156)	(139)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	147	164	1	-	1 655	3 435	1 499	319
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	14	11	1	2	680	736	14	18
Rachat d'actions rachetables	(151)	(282)	(56)	(114)	(8 799)	(5 138)	(321)	(580)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	10	(107)	(54)	(112)	(6 464)	(967)	1 192	(243)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	127	(98)	(32)	(113)	(2 621)	(503)	1 721	(165)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	1 326	1 392	227	528	37 660	45 315	6 687	5 765

	Série FT7		Série I		Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	3 605	4 813	1 227	1 432	569	1 078	121 826	151 165
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	465	177	167	61	75	35	14 853	4 858
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	(7)	-	(2)	-	(1)	-	(178)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(138)	(153)	(33)	(34)	(15)	(21)	(3 500)	(3 810)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(138)	(160)	(33)	(36)	(15)	(22)	(3 500)	(3 988)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	12	247	-	-	15	240	8 716	9 551
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	7	6	20	23	9	14	2 323	2 530
Rachat d'actions rachetables	(197)	(431)	(10)	(12)	(49)	(648)	(19 270)	(20 336)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(178)	(178)	10	11	(25)	(394)	(8 231)	(8 255)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	149	(161)	144	36	35	(381)	3 122	(7 385)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	3 754	4 652	1 371	1 468	604	697	124 948	143 780

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de revenu prudent Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	14 853	4 858
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	162	16
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(16 098)	(6 168)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	18 822	23 604
Achat de placements et de dérivés	(6 359)	(9 870)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	(12)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>11 379</b>	<b>12 428</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 177)	(1 458)
Produit de l'émission d'actions rachetables	7 533	6 837
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(18 437)	(18 166)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(12 081)</b>	<b>(12 787)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(702)	(359)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 433	838
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>731</b>	<b>479</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	2
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	6
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	(9)

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de revenu prudent Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,5 %)</b>			
6 149 623	Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (Série I)	62 160 228	67 879 540
1 123 677	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	12 370 650	12 841 044
227 978	Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	1 681 827	853 139
846 322	Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (Série I)	8 466 994	8 485 991
298 229	Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	3 319 399	3 138 020
280 708	Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	3 032 333	3 008 147
807 392	Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	9 579 791	10 233 130
163 479	Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	1 452 803	3 067 075
1 333 868	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	15 790 201	14 786 322
		<b>117 854 226</b>	<b>124 292 408</b>
<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés (99,5 %)</b>		<b>117 854 226</b>	<b>124 292 408</b>
<b>Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (0,0 %)</b>			<b>(41 533)</b>
<b>Total du portefeuille de placements (99,5 %)</b>		<b>117 854 226</b>	<b>124 250 875</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)</b>			<b>696 754</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>			<b>124 947 629</b>

## Annexe A

### Contrat(s) de change à terme (0,0 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	1,34	(359 295) \$ américains	480 008 \$ canadiens	1 662
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(494 828) \$ américains	651 491 \$ canadiens	(7 151)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	0,76	(55 908) \$ américains	73 595 \$ canadiens	(843)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,75	(957 982) \$ américains	1 270 093 \$ canadiens	(5 308)
1	Citigroup Inc.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(958 259) \$ américains	1 268 543 \$ canadiens	(7 225)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,75	(359 119) \$ américains	477 913 \$ canadiens	(198)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(494 828) \$ américains	651 542 \$ canadiens	(7 099)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,75	(359 347) \$ américains	477 098 \$ canadiens	(1 316)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(544 415) \$ américains	716 132 \$ canadiens	(8 512)
1	Morgan Stanley	A-2	19 novembre 2020	0,75	(838 476) \$ américains	1 114 570 \$ canadiens	(1 729)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	1,34	(833 913) \$ américains	1 114 992 \$ canadiens	4 766
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(494 828) \$ américains	650 061 \$ canadiens	(8 580)
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>							<b>(41 533)</b>

<sup>‡</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Portefeuille de revenu prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	6	(2)	-	4
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	6	(2)	-	4
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(48)	2	-	(46)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(48)	2	-	(46)

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	70	(70)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	70	(70)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(806)	70	-	(736)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(806)	70	-	(736)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de revenu prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	240 907	67 880	28,2
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	50 119	8 486	16,9
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	18 515	3 008	16,2
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	20 543	3 138	15,3
Fiducie privée d'énergie Sentry	6 381	853	13,4
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	23 532	3 067	13,0
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	114 288	12 841	11,2
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	109 324	10 233	9,4
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	164 597	14 786	9,0

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	249 565	70 032	28,1
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	49 357	8 278	16,8
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	19 928	3 169	15,9
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	20 965	3 151	15,0
Fiducie privée d'énergie Sentry	6 539	856	13,1
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	12 120	1 583	13,1
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	100 956	10 811	10,7
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	101 459	9 296	9,2
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	160 443	13 890	8,7

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de revenu prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série T5		Série T7		Série B	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	6 258 226	7 055 715	568 525	583 847	446 791	523 411	1 387 933	1 909 883
Actions rachetables émises contre trésorerie	407 283	373 735	183 706	51 033	8 367	11 267	13 387	136 368
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	143 624	147 775	2 640	2 497	10 380	9 744	25 659	31 839
Actions rachetables rachetées	(805 379)	(967 594)	(64 479)	(67 042)	(19 632)	(67 803)	(232 054)	(361 721)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	6 003 754	6 609 631	690 392	570 335	445 906	476 619	1 194 925	1 716 369

	Série B5		Série B7		Série F		Série FT5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	146 467	165 204	35 502	78 187	4 639 100	4 825 651	565 299	620 297
Actions rachetables émises contre trésorerie	16 596	18 056	131	-	175 064	358 562	156 924	33 103
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 561	1 181	145	243	72 478	76 905	1 499	1 832
Actions rachetables rachetées	(16 798)	(31 115)	(7 121)	(13 834)	(947 436)	(536 747)	(33 280)	(59 950)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	147 826	153 326	28 657	64 596	3 939 206	4 724 371	690 442	595 282

	Série FT7		Série I		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	460 400	553 616	132 420	143 331	62 265	109 106
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 407	28 296	-	-	1 503	23 892
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	801	738	2 023	2 272	916	1 428
Actions rachetables rachetées	(23 207)	(49 220)	(1 038)	(1 168)	(5 016)	(65 001)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	439 401	533 430	133 405	144 435	59 668	69 425

<sup>†</sup>Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de revenu prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,800	0,20
Série T5	1,800	0,15
Série T7	1,800	0,18
Série B	1,850	0,20
Série B5	1,850	0,20
Série B7	1,850	0,20
Série F	0,800	0,19
Série FT5	0,800	0,18
Série FT7	0,800	0,19
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (série I)	67 880
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	12 841
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	853
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série I)	8 486
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	3 138
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	3 008
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	10 233
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	3 067
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	14 786

Placements	2019
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (série I)	78 075
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	13 629
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	1 306
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série I)	10 676
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	4 969
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	4 812
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	10 352
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	2 067
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	17 310

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de revenu prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 30 septembre 2020

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (Série I)	54,3
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	11,8
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	10,3
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	8,2
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (Série I)	6,8
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	2,5
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	2,5
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	2,4
Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	0,7
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Contrat(s) de change à terme	0,0

au 31 mars 2020

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (Série I)	57,5
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	11,4
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	8,9
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	7,6
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (Série I)	6,8
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	2,6
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	2,6
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	1,3
Autres actifs (passifs) nets	1,2
Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	0,7
Contrat(s) de change à terme	(0,6)

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des Fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2020, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 12 429 000 \$ (12 107 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020 ~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(8 990)	(8 990)	(7,2)
<b>Total</b>	-	(8 990)	(8 990)	(7,2)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## Risque de change (suite)

au 31 mars 2020 ~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(9 502)	(9 502)	(7,8)
<b>Total</b>	-	(9 502)	(9 502)	(7,8)

~ Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 899 000 \$ (950 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	124 292	-	-	124 292
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(42)	-	(42)
<b>Total</b>	124 292	(42)	-	124 250

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	121 066	-	-	121 066
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(736)	-	(736)
<b>Total</b>	121 066	(736)	-	120 330

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.



# Portefeuille de revenu défensif Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	8 597	7 227
Trésorerie	133	162
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	42	48
Autres	-	-
	8 773	7 437
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	5	38
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	71	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	88	83
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	164	121
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>8 609</b>	<b>7 316</b>

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	4 926	3 516	10,07	9,33	489 055
Série T5	35	52	9,45	8,84	3 749	5 861
Série B	1 133	1 038	10,03	9,29	112 993	111 731
Série B5	1	10	9,42	8,81	112	1 093
Série F	2 209	2 380	10,36	9,55	213 231	249 251
Série FT5	63	91	9,70	9,04	6 540	10 032
Série I	1	11	10,72	9,83	99	1 089
Série P	241	218	10,65	9,78	22 575	22 271

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de revenu défensif Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	33	48
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	736	190
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>769</b>	<b>238</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>769</b>	<b>238</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	49	36
Frais d'administration (note 5)	6	5
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	7	4
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>63</b>	<b>45</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt</b>	<b>706</b>	<b>193</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>706</b>	<b>193</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	350	80	0,83	0,31	422 002	258 612
Série T5	4	2	0,96	0,29	4 228	7 534
Série B	97	34	0,90	0,30	107 130	114 210
Série B5	-	-	1,63	0,27	326	962
Série F	222	64	0,98	0,35	226 164	178 849
Série FT5	10	3	0,91	0,36	11 541	6 882
Série I	1	-	1,71	0,43	337	1 065
Série P	22	10	1,02	0,42	22 288	22 544

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de revenu défensif Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série T5		Série B		Série B5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	3 516	2 178	52	72	1 038	755	10	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	350	80	4	2	97	34	-	-
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(64)	(39)	(1)	(2)	(16)	(18)	-	-
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(64)	(39)	(1)	(2)	(16)	(18)	-	-
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 527	1 318	-	10	184	857	-	1
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	64	39	1	2	15	17	-	-
Rachat d'actions rachetables	(467)	(1 052)	(21)	(30)	(185)	(466)	(9)	(10)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	1 124	305	(20)	(18)	14	408	(9)	(9)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	1 410	346	(17)	(18)	95	424	(9)	(9)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	4 926	2 524	35	54	1 133	1 179	1	1

	Série F		Série FT5		Série I		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 380	1 596	91	44	11	11	218	205
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	222	64	10	3	1	-	22	10
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(33)	(27)	(3)	(2)	-	-	(3)	(3)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(33)	(27)	(3)	(2)	-	-	(3)	(3)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	540	537	51	75	-	-	13	50
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	30	22	-	-	-	-	3	3
Rachat d'actions rachetables	(930)	(91)	(86)	(34)	(11)	-	(12)	(2)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(360)	468	(35)	41	(11)	-	4	51
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	(171)	505	(28)	42	(10)	-	23	58
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	2 209	2 101	63	86	1	11	241	263

	Total du Fonds	
	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	7 316	4 871
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	706	193
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(120)	(91)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(120)	(91)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>		
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 315	2 848
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	113	83
Rachat d'actions rachetables	(1 721)	(1 685)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	707	1 246
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	1 293	1 348
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	8 609	6 219

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de revenu défensif Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	706	193
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(33)	(48)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(736)	(190)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 522	1 624
Achat de placements et de dérivés	(2 086)	(2 775)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>(627)</b>	<b>(1 196)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(7)	(8)
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 212	2 721
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(1 607)	(1 488)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>598</b>	<b>1 225</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(29)	29
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	162	20
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>133</b>	<b>49</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de revenu défensif Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,9 %)</b>			
557 063	Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (Série I)	5 817 711	6 148 859
34 120	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	370 184	389 917
2 684	Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	16 948	10 042
68 851	Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (Série I)	685 901	690 367
14 828	Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	166 394	156 021
13 994	Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	155 877	149 966
30 271	Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	351 562	383 660
6 529	Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	73 208	122 489
49 270	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	559 052	546 168
		<b>8 196 837</b>	<b>8 597 489</b>
<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés (99,9 %)</b>		<b>8 196 837</b>	<b>8 597 489</b>
<b>Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (-0,1 %)</b>			<b>(4 502)</b>
<b>Total du portefeuille de placements (99,8 %)</b>		<b>8 196 837</b>	<b>8 592 987</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,2 %)</b>			<b>15 612</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>			<b>8 608 599</b>

## Annexe A

### Contrat(s) de change à terme (-0,1 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	1,34	(17 035) \$ américains	22 758 \$ canadiens	79
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(33 860) \$ américains	44 580 \$ canadiens	(489)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	0,76	(3 826) \$ américains	5 036 \$ canadiens	(58)
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	0,76	(92 000) \$ américains	120 626 \$ canadiens	(1 857)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,75	(45 419) \$ américains	60 217 \$ canadiens	(252)
1	Citigroup Inc.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(45 432) \$ américains	60 143 \$ canadiens	(343)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,75	(17 026) \$ américains	22 658 \$ canadiens	(9)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(33 860) \$ américains	44 584 \$ canadiens	(486)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,75	(17 037) \$ américains	22 620 \$ canadiens	(62)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(37 253) \$ américains	49 004 \$ canadiens	(582)
1	Morgan Stanley	A-2	19 novembre 2020	0,75	(39 753) \$ américains	52 843 \$ canadiens	(82)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	1,34	(39 537) \$ américains	52 863 \$ canadiens	226
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(33 860) \$ américains	44 483 \$ canadiens	(587)
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>							<b>(4 502)</b>

<sup>‡</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Portefeuille de revenu défensif Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(5)	-	-	(5)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(5)	-	-	(5)

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(38)	-	-	(38)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(38)	-	-	(38)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de revenu défensif Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	240 907	6 149	2,6
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	50 119	690	1,4
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	20 543	156	0,8
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	18 515	150	0,8
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	23 532	122	0,5
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	109 324	384	0,4
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	164 597	546	0,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	114 288	390	0,3
Fiducie privée d'énergie Sentry	6 381	10	0,2

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	249 565	5 344	2,1
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	49 357	560	1,1
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	19 928	128	0,6
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	20 965	128	0,6
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	12 120	56	0,5
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	101 459	296	0,3
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	160 443	430	0,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	100 956	276	0,3
Fiducie privée d'énergie Sentry	6 539	9	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de revenu défensif Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série T5		Série B		Série B5	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	377 168	223 839	5 861	7 693	111 731	77 755	1 093	1 030
Actions rachetables émises contre trésorerie	152 556	133 484	1	1 048	18 405	87 422	-	106
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	6 387	3 952	102	177	1 505	1 726	7	21
Actions rachetables rachetées	(47 056)	(106 632)	(2 215)	(3 200)	(18 648)	(47 424)	(988)	(1 051)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	489 055	254 643	3 749	5 718	112 993	119 479	112	106

	Série F		Série FT5		Série I		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	249 251	161 585	10 032	4 582	1 089	1 058	22 271	20 457
Actions rachetables émises contre trésorerie	52 076	53 454	5 392	7 838	-	-	1 189	4 935
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2 961	2 238	7	51	4	16	320	338
Actions rachetables rachetées	(91 057)	(9 121)	(8 891)	(3 510)	(994)	-	(1 205)	(206)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	213 231	208 156	6 540	8 961	99	1 074	22 575	25 524

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Portefeuille de revenu défensif Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,500	0,17
Série T5	1,500	0,17
Série B	1,550	0,17
Série B5	1,550	0,17
Série F	0,750	0,17
Série FT5	0,750	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (série I)	6 149
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	390
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	10
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série I)	690
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	156
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	150
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	384
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	122
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	546

Placements	2019
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (série I)	4 450
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	284
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série I)	529
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	126
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	135
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	261
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	54
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	422

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de revenu défensif Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 30 septembre 2020

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (Série I)	71,5
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (Série I)	8,0
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	6,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	4,5
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	4,5
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	1,8
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	1,7
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	1,4
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,1)

au 31 mars 2020

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (Série I)	73,1
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (Série I)	7,7
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	5,9
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	4,0
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	3,8
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	1,7
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	1,7
Autres actifs (passifs) nets	1,7
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	0,8
Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,5)

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des Fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2020, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 860 000 \$ (723 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020 ~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(607)	(607)	(607)	(7,1)
<b>Total</b>	-	(607)	(607)	(607)	(7,1)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## Risque de change (suite)

au 31 mars 2020 ~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(512)	(512)	(512)	(7,0)
<b>Total</b>	-	(512)	(512)	(512)	(7,0)

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 61 000 \$ (51 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	8 597	-	-	8 597
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(5)	-	(5)
<b>Total</b>	8 597	(5)	-	8 592

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	7 227	-	-	7 227
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(38)	-	(38)
<b>Total</b>	7 227	(38)	-	7 189

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

# Portefeuille de croissance et de revenu Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au	
	30 sept. 2020	31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	202 546	194 278
Trésorerie	842	3 004
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	12	77
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	39	39
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	200	638
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	60	299
Autres	636	636
	204 335	198 971
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	93	1 557
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	640	1 424
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	734	2 981
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	203 601	195 990

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au		au		au	
	30 sept. 2020	31 mars 2020	30 sept. 2020	31 mars 2020	30 sept. 2020	31 mars 2020
Série A	97 080	96 879	9,78	8,48	9 924 685	11 423 956
Série T4	3 327	3 787	9,86	8,55	337 233	442 967
Série T6	5 920	6 785	8,71	7,63	679 889	889 141
Série B	20 797	20 693	9,72	8,43	2 140 150	2 455 197
Série B4	291	249	9,78	8,48	29 785	29 296
Série B6	3 899	3 496	8,64	7,58	451 108	461 227
Série F	59 290	52 841	10,55	9,09	5 617 894	5 815 571
Série FT4	1 887	1 717	10,54	9,09	178 995	188 954
Série FT6	7 389	6 385	9,32	8,12	792 936	786 261
Série I	541	454	11,38	9,72	47 521	46 662
Série P	3 180	2 704	11,25	9,62	282 753	281 030

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de croissance et de revenu Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	1
Intérêts aux fins des distributions	1	11
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 327)	(1 221)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	37 530	12 264
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>36 204</b>	<b>11 055</b>
<b>Autres revenus</b>		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>36 204</b>	<b>11 055</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	1 613	2 141
Frais d'administration (note 5)	224	291
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	187	243
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>2 025</b>	<b>2 675</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>34 179</b>	<b>8 380</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	16 505	3 895	1,55	0,29	10 675 772	13 376 608
Série T4	664	168	1,62	0,31	410 178	556 982
Série T6	1 143	265	1,43	0,28	800 901	978 936
Série B	3 543	972	1,55	0,28	2 296 485	3 393 511
Série B4	44	14	1,50	0,28	29 514	47 018
Série B6	611	133	1,34	0,26	455 383	515 924
Série F	9 609	2 389	1,68	0,37	5 725 963	6 516 118
Série FT4	314	132	1,68	0,37	187 319	351 382
Série FT6	1 144	271	1,48	0,33	774 145	811 631
Série I	87	28	1,85	0,45	47 045	61 512
Série P	515	113	1,83	0,43	282 231	257 682

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de croissance et de revenu Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série T4		Série T6		Série B	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	96 879	138 920	3 787	5 722	6 785	9 243	20 693	36 619
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	16 505	3 895	664	168	1 143	265	3 543	972
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	(251)	-	(10)	-	(23)	-	(63)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2 117)	(2 402)	(82)	(91)	(216)	(221)	(455)	(605)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(2 117)	(2 653)	(82)	(101)	(216)	(244)	(455)	(668)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 109	7 249	12	118	59	252	102	352
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 928	2 410	46	50	99	88	394	554
Rachat d'actions rachetables	(19 224)	(25 495)	(1 100)	(470)	(1 950)	(1 309)	(3 480)	(7 878)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(14 187)	(15 836)	(1 042)	(302)	(1 792)	(969)	(2 984)	(6 972)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	201	(14 594)	(460)	(235)	(865)	(948)	104	(6 668)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	97 080	124 326	3 327	5 487	5 920	8 295	20 797	29 951

	Série B4		Série B6		Série F		Série FT4	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	249	484	3 496	4 840	52 841	70 194	1 717	4 312
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	44	14	611	133	9 609	2 389	314	132
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	(1)	-	(12)	-	(123)	-	(6)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(6)	(8)	(123)	(115)	(1 140)	(1 172)	(40)	(60)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(6)	(9)	(123)	(127)	(1 140)	(1 295)	(40)	(66)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	3	-	-	1 162	2 675	21	1
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4	7	11	12	749	872	1	2
Rachat d'actions rachetables	(1)	(56)	(96)	(461)	(3 931)	(9 935)	(126)	(1 185)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	4	(46)	(85)	(449)	(2 020)	(6 388)	(104)	(1 182)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	42	(41)	403	(443)	6 449	(5 294)	170	(1 116)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	291	443	3 899	4 397	59 290	64 900	1 887	3 196

	Série FT6		Série I		Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	6 385	7 951	454	661	2 704	2 718	195 990	281 664
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 144	271	87	28	515	113	34 179	8 380
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	(20)	-	(1)	-	(5)	-	(515)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(223)	(191)	(9)	(11)	(56)	(47)	(4 467)	(4 923)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(223)	(211)	(9)	(12)	(56)	(52)	(4 467)	(5 438)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	496	521	-	-	2	203	4 964	11 374
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	14	11	9	12	46	41	3 301	4 059
Rachat d'actions rachetables	(427)	(1 104)	-	-	(31)	(149)	(30 366)	(48 042)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	83	(572)	9	12	17	95	(22 101)	(32 609)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	1 004	(512)	87	28	476	156	7 611	(29 667)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	7 389	7 439	541	689	3 180	2 874	203 601	251 997

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de croissance et de revenu Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	34 179	8 380
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 327	1 221
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(37 530)	(12 264)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	29 216	52 620
Achat de placements et de dérivés	(2 241)	(10 864)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(24)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>24 951</b>	<b>39 069</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 166)	(1 379)
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 201	5 568
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(29 148)	(42 689)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(27 113)</b>	<b>(38 500)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 162)	569
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 004	606
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>842</b>	<b>1 175</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	11
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	(21)

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de croissance et de revenu Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,5 %)</b>			
4 606 135	Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (Série I)	46 345 128	50 842 523
3 158 187	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	34 804 074	36 090 813
591 608	Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	4 708 944	2 213 915
1 167 470	Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (Série I)	11 709 028	11 706 101
645 336	Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	7 195 268	6 790 359
604 718	Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	6 510 112	6 480 336
2 854 952	Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	33 984 725	36 184 514
500 073	Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	4 246 884	9 382 028
3 865 968	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	46 115 682	42 855 416
		<b>195 619 845</b>	<b>202 546 005</b>
<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés (99,5 %)</b>		<b>195 619 845</b>	<b>202 546 005</b>
<b>Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (0,0 %)</b>			<b>(80 845)</b>
<b>Total du portefeuille de placements (99,5 %)</b>		<b>195 619 845</b>	<b>202 465 160</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)</b>			<b>1 135 592</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>			<b>203 600 752</b>

## Annexe A

### Contrat(s) de change à terme (0,0 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	0,76	(110 247) \$ américains	145 125 \$ canadiens	(1662)
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	1,34	(667 957) \$ américains	892 370 \$ canadiens	3 090
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(975 775) \$ américains	1 284 705 \$ canadiens	(14 101)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,75	(1 780 960) \$ américains	2 361 197 \$ canadiens	(9 868)
1	Citigroup Inc.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(1 781 475) \$ américains	2 358 316 \$ canadiens	(13 432)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,75	(667 630) \$ américains	888 475 \$ canadiens	(369)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(975 775) \$ américains	1 284 806 \$ canadiens	(13 999)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(1 073 557) \$ américains	1 412 173 \$ canadiens	(16 785)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,75	(668 053) \$ américains	886 961 \$ canadiens	(2 446)
1	Morgan Stanley	A-2	19 novembre 2020	0,75	(1 558 790) \$ américains	2 072 069 \$ canadiens	(3 214)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	1,34	(1 550 307) \$ américains	2 072 854 \$ canadiens	8 860
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(975 775) \$ américains	1 281 885 \$ canadiens	(16 919)
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>							<b>(80 845)</b>

<sup>‡</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Portefeuille de croissance et de revenu Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	12	(3)	-	9
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	12	(3)	-	9
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(93)	3	-	(90)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(93)	3	-	(90)

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	77	(77)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	77	(77)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 557)	77	-	(1 480)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(1 557)	77	-	(1 480)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Portefeuille de croissance et de revenu Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	23 532	9 382	39,9
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	18 515	6 480	35,0
Fiducie privée d'énergie Sentry	6 381	2 214	34,7
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	109 324	36 185	33,1
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	20 543	6 790	33,1
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	114 288	36 091	31,6
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	164 597	42 855	26,0
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	50 119	11 706	23,4
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	240 907	50 843	21,1

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	12 120	4 871	40,2
Fiducie privée d'énergie Sentry	6 539	2 385	36,5
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	19 928	7 156	35,9
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	20 965	7 122	34,0
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	101 459	33 784	33,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	100 956	31 472	31,2
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	160 443	41 448	25,8
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	49 357	11 721	23,7
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	249 565	54 319	21,8

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de croissance et de revenu Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série T4		Série T6		Série B	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	11 423 956	14 294 747	442 967	586 077	889 141	1 039 696	2 455 197	3 788 020
Actions rachetables émises contre trésorerie	327 856	740 710	1 232	11 949	6 893	28 250	10 694	36 091
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	203 889	245 855	4 783	5 061	11 687	9 821	41 956	56 789
Actions rachetables rachetées	(2 031 016)	(2 602 980)	(111 749)	(47 399)	(227 832)	(146 217)	(367 697)	(809 199)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	9 924 685	12 678 332	337 233	555 688	679 889	931 550	2 140 150	3 071 701

	Série B4		Série B6		Série F		Série FT4	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	29 296	49 940	461 227	547 718	5 815 571	6 833 777	188 954	420 080
Actions rachetables émises contre trésorerie	109	352	-	-	117 378	258 037	1 993	96
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	466	668	1 326	1 351	73 540	83 794	92	207
Actions rachetables rachetées	(86)	(5 750)	(11 445)	(52 083)	(388 595)	(956 101)	(12 044)	(114 204)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	29 785	45 210	451 108	496 986	5 617 894	6 219 507	178 995	306 179

	Série FT6		Série I		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	786 261	850 164	46 662	61 029	281 030	253 146
Actions rachetables émises contre trésorerie	53 353	55 003	-	-	233	18 500
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 521	1 166	859	1 116	4 217	3 727
Actions rachetables rachetées	(48 199)	(116 805)	-	(11)	(2 727)	(13 592)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	792 936	789 528	47 521	62 134	282 753	261 781

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de croissance et de revenu Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,900	0,22
Série T4	1,900	0,22
Série T6	1,900	0,22
Série B	1,950	0,21
Série B4	1,950	0,18
Série B6	1,950	0,19
Série F	0,900	0,22
Série FT4	0,900	0,20
Série FT6	0,900	0,19
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (série I)	50 843
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	36 091
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	2 214
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série I)	11 706
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	6 790
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	6 480
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	36 185
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	9 382
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	42 855

Placements	2019
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (série I)	63 123
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	44 425
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	4 613
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série I)	14 889
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	11 608
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	11 265
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	40 052
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	6 549
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	53 664

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de croissance et de revenu Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 30 septembre 2020

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (Série I)	25,1
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	21,0
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	17,8
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	17,7
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (Série I)	5,7
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	4,6
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	3,3
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	3,2
Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	1,1
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Contrat(s) de change à terme	0,0

au 31 mars 2020

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (Série I)	27,7
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	21,1
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	17,2
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	16,1
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (Série I)	6,0
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	3,7
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	3,6
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	2,5
Autres actifs (passifs) nets	1,7
Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	1,2
Contrat(s) de change à terme	(0,8)

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des Fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2020, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 20 255 000 \$ (19 428 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020 ~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Euro	1	-	1	0,0	
Dollar américain	-	(17 026)	(17 026)	(8,4)	
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>(17 026)</b>	<b>(17 025)</b>	<b>(8,4)</b>	

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## Risque de change (suite)

au 31 mars 2020 ~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Euro	1	-	1	0,0	
Dollar américain	-	(17 995)	(17 995)	(9,2)	
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>(17 995)</b>	<b>(17 994)</b>	<b>(9,2)</b>	

~ Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 703 000 \$ (1 799 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

## Hierarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	202 546	-	-	202 546
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(81)	-	(81)
<b>Total</b>	<b>202 546</b>	<b>(81)</b>	<b>-</b>	<b>202 465</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	194 278	-	-	194 278
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 480)	-	(1 480)
<b>Total</b>	<b>194 278</b>	<b>(1 480)</b>	<b>-</b>	<b>192 798</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

# Portefeuille de croissance Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	52 993	50 543
Trésorerie	205	739
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3	22
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	9	9
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	35	44
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	4	6
Autres	214	214
	53 463	51 577
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	25	422
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	71	188
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	96	610
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>53 367</b>	<b>50 967</b>

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	28 493	26 454	12,44	10,38	2 290 467
Série T4	118	126	9,72	8,29	12 178	15 259
Série T6	245	303	8,61	7,42	28 474	40 754
Série B	8 994	9 262	12,36	10,32	727 507	897 168
Série B4	47	40	9,64	8,22	4 927	4 813
Série B6	247	217	8,57	7,39	28 785	29 407
Série F	12 417	11 521	13,23	10,98	938 779	1 049 054
Série FT4	123	189	10,39	8,81	11 848	21 511
Série FT6	531	486	9,17	7,86	57 947	61 860
Série I	1 024	1 120	14,05	11,59	72 882	96 631
Série P	1 128	1 249	14,01	11,56	80 486	108 044

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de croissance Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	1	2
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(565)	(480)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	10 898	3 249
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>10 334</b>	<b>2 771</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>10 334</b>	<b>2 771</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	441	566
Frais d'administration (note 5)	57	73
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	50	64
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>548</b>	<b>703</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>9 786</b>	<b>2 068</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	5 068	993	2,11	0,35	2 400 397	2 903 403
Série T4	22	5	1,70	0,29	13 004	15 020
Série T6	49	12	1,59	0,26	30 802	43 556
Série B	1 745	397	2,17	0,34	806 939	1 183 512
Série B4	8	3	1,60	0,25	4 896	6 860
Série B6	43	8	1,45	0,24	29 438	36 048
Série F	2 281	501	2,29	0,43	994 282	1 174 391
Série FT4	39	17	1,88	0,42	20 714	40 638
Série FT6	97	21	1,61	0,33	59 949	62 812
Série I	209	54	2,72	0,53	76 723	102 210
Série P	225	57	2,65	0,52	85 177	110 676

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de croissance Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série T4		Série T6		Série B	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	26 454	36 441	126	121	303	375	9 262	14 678
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 068	993	22	5	49	12	1 745	397
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	(1)	-	(4)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(3)	(2)	(8)	(7)	-	-
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	-	-	(3)	(3)	(8)	(11)	-	-
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 661	1 618	-	50	-	105	183	158
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1	1	5	1	-	-
Rachat d'actions rachetables	(4 690)	(6 685)	(28)	(14)	(104)	(106)	(2 196)	(2 036)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(3 029)	(5 067)	(27)	37	(99)	-	(2 013)	(1 878)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	2 039	(4 074)	(8)	39	(58)	1	(268)	(1 481)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	28 493	32 367	118	160	245	376	8 994	13 197

	Série B4		Série B6		Série F		Série FT4	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	40	95	217	381	11 521	15 295	189	498
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8	3	43	8	2 281	501	39	17
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	(3)	-	-	-	(3)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	(1)	(8)	(5)	-	-	(4)	(4)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(1)	(1)	(8)	(8)	-	-	(4)	(7)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	1	-	553	557	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	1	1	-	-	1	1
Rachat d'actions rachetables	-	(50)	(7)	(109)	(1 938)	(2 528)	(102)	(236)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	-	(50)	(5)	(108)	(1 385)	(1 971)	(101)	(235)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	7	(48)	30	(108)	896	(1 470)	(66)	(225)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	47	47	247	273	12 417	13 825	123	273

	Série FT6		Série I		Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	486	598	1 120	1 349	1 249	1 405	50 967	71 236
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	97	21	209	54	225	57	9 786	2 068
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	(6)	-	-	-	-	-	(17)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(17)	(10)	-	-	-	-	(41)	(29)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(17)	(16)	-	-	-	-	(41)	(46)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	2 398	2 488
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	8	4
Rachat d'actions rachetables	(35)	(27)	(305)	(113)	(346)	(13)	(9 751)	(11 917)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(35)	(27)	(305)	(113)	(346)	(13)	(7 345)	(9 425)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	45	(22)	(96)	(59)	(121)	44	2 400	(7 403)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	531	576	1 024	1 290	1 128	1 449	53 367	63 833

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de croissance Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9 786	2 068
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	565	480
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(10 898)	(3 249)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	9 367	12 505
Achat de placements et de dérivés	(1 853)	(2 362)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(10)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>6 967</b>	<b>9 432</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(33)	(42)
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 528	1 690
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(8 996)	(11 115)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(7 501)</b>	<b>(9 467)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(534)	(35)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	739	249
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>205</b>	<b>214</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	2
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	(7)

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Portefeuille de croissance Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,3 %)</b>			
678 045	Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (Série I)	6 842 672	7 484 263
980 219	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	10 757 770	11 201 652
204 054	Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	1 531 705	763 612
235 615	Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (Série I)	2 357 262	2 362 483
136 310	Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	1 511 660	1 434 278
127 160	Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	1 369 622	1 362 684
883 099	Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	10 475 760	11 192 660
131 377	Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	1 128 664	2 464 797
1 328 487	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	15 755 270	14 726 680
		<b>51 730 385</b>	<b>52 993 109</b>
<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés (99,3 %)</b>		<b>51 730 385</b>	<b>52 993 109</b>
<b>Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (0,0 %)</b>			<b>(21 797)</b>
<b>Total du portefeuille de placements (99,3 %)</b>		<b>51 730 385</b>	<b>52 971 312</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,7 %)</b>			<b>395 562</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>			<b>53 366 874</b>

## Annexe A

### Contrat(s) de change à terme (0,0 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(256 371) \$ américains	337 538 \$ canadiens	(3705)
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	1,34	(196 823) \$ américains	262 949 \$ canadiens	910
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	0,76	(28 966) \$ américains	38 129 \$ canadiens	(437)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,75	(524 784) \$ américains	695 759 \$ canadiens	(2 908)
1	Citigroup Inc.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(524 936) \$ américains	694 910 \$ canadiens	(3 958)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,75	(196 726) \$ américains	261 801 \$ canadiens	(109)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(256 371) \$ américains	337 565 \$ canadiens	(3 678)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,75	(196 851) \$ américains	261 355 \$ canadiens	(721)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(282 062) \$ américains	371 029 \$ canadiens	(4 410)
1	Morgan Stanley	A-2	19 novembre 2020	0,75	(459 319) \$ américains	610 564 \$ canadiens	(947)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	1,34	(456 819) \$ américains	610 795 \$ canadiens	2 611
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(256 371) \$ américains	336 797 \$ canadiens	(4 445)
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>							<b>(21 797)</b>

<sup>‡</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Portefeuille de croissance Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	3	(1)	-	2
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	3	(1)	-	2
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(25)	1	-	(24)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(25)	1	-	(24)

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	22	(22)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	22	(22)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(422)	22	-	(400)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(422)	22	-	(400)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de croissance Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie privée d'énergie Sentry	6 381	764	12,0
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	23 532	2 465	10,5
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	109 324	11 193	10,2
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	114 288	11 202	9,8
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	164 597	14 726	8,9
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	18 515	1 363	7,4
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	20 543	1 434	7,0
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	50 119	2 362	4,7
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	240 907	7 484	3,1

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie privée d'énergie Sentry	6 539	792	12,1
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	12 120	1 292	10,7
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	101 459	10 595	10,4
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	100 956	9 894	9,8
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	160 443	14 445	9,0
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	19 928	1 517	7,6
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	20 965	1 516	7,2
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	49 357	2 419	4,9
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	249 565	8 073	3,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de croissance Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série T4		Série T6		Série B	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 547 589	3 134 461	15 259	12 563	40 754	42 546	897 168	1 268 943
Actions rachetables émises contre trésorerie	140 524	137 037	-	5 118	39	11 953	15 626	13 397
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	140	153	587	159	-	-
Actions rachetables rachetées	(397 646)	(566 367)	(3 221)	(1 397)	(12 906)	(11 993)	(185 287)	(173 358)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	2 290 467	2 705 131	12 178	16 437	28 474	42 665	727 507	1 108 982

	Série B4		Série B6		Série F		Série FT4	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	4 813	9 935	29 407	43 404	1 049 054	1 257 609	21 511	49 176
Actions rachetables émises contre trésorerie	112	-	125	-	43 729	44 920	1	2
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2	31	146	117	-	-	132	108
Actions rachetables rachetées	-	(5 153)	(893)	(12 408)	(154 004)	(204 050)	(9 796)	(22 771)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	4 927	4 813	28 785	31 113	938 779	1 098 479	11 848	26 515

	Série FT6		Série I		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	61 860	64 851	96 631	106 471	108 044	110 937
Actions rachetables émises contre trésorerie	18	19	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	29	38	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(3 960)	(2 866)	(23 749)	(8 733)	(27 558)	(1 008)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	57 947	62 042	72 882	97 738	80 486	109 929

<sup>†</sup>Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de croissance Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,950	0,22
Série T4	1,950	0,22
Série T6	1,950	0,22
Série B	2,000	0,22
Série B4	2,000	0,22
Série B6	2,000	0,22
Série F	0,950	0,22
Série FT4	0,950	0,22
Série FT6	0,950	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (série I)	7 484
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	11 202
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	764
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série I)	2 362
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	1 434
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	1 363
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	11 193
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	2 465
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	14 726

Placements	2019
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (série I)	9 035
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	13 345
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	1 199
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série I)	2 993
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	2 272
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	2 237
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	12 399
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	1 659
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	18 352

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Portefeuille de croissance Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 30 septembre 2020

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	27,6
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	21,0
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	21,0
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (Série I)	14,0
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	4,6
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (Série I)	4,4
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	2,7
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	2,6
Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	1,4
Autres actifs (passifs) nets	0,7
Contrat(s) de change à terme	0,0

au 31 mars 2020

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	28,4
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	20,8
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	19,4
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (Série I)	15,8
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (Série I)	4,7
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	3,0
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	3,0
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	2,5
Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	1,6
Autres actifs (passifs) nets	1,6
Contrat(s) de change à terme	(0,8)

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des Fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2020, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 5 299 000 \$ (5 054 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résumant l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020 ~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(4 842)	(4 842)	(4 842)	(9,1)
<b>Total</b>	-	(4 842)	(4 842)	(4 842)	(9,1)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## Risque de change (suite)

au 31 mars 2020 ~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(5 118)	(5 118)	(5 118)	(10,0)
<b>Total</b>	-	(5 118)	(5 118)	(5 118)	(10,0)

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 484 000 \$ (512 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résumant les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	52 993	-	-	52 993
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(22)	-	(22)
<b>Total</b>	52 993	(22)	-	52 971

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	50 543	-	-	50 543
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(400)	-	(400)
<b>Total</b>	50 543	(400)	-	50 143

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	1 727	1 503
Trésorerie	1	1
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres	15	14
	1 743	1 518
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	2	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	2	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	1 741	1 518

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	821	617	9,52	7,53	86 151
Série F	855	840	10,03	7,88	85 224	106 555
Série P	65	61	10,49	8,19	6 230	7 396

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(10)	(37)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	459	213
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>449</b>	<b>176</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>449</b>	<b>176</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	10	18
Frais d'administration (note 5)	1	4
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	2	2
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>14</b>	<b>24</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt</b>	<b>435</b>	<b>152</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>435</b>	<b>152</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	182	45	2,17	0,41	83 397	111 156
Série F	237	104	2,42	0,43	98 263	232 755
Série P	16	3	2,56	0,51	6 524	7 378

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	617	1 334	840	2 795	61	75	1 518	4 204
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	182	45	237	104	16	3	435	152
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	(4)	-	(9)	-	-	-	(13)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(17)	(18)	(19)	(37)	(1)	(1)	(37)	(56)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(17)	(22)	(19)	(46)	(1)	(1)	(37)	(69)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	29	5	-	13	-	-	29	18
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	12	15	17	35	-	-	29	50
Rachat d'actions rachetables	(2)	(425)	(220)	(796)	(11)	-	(233)	(1 221)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	39	(405)	(203)	(748)	(11)	-	(175)	(1 153)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	204	(382)	15	(690)	4	2	223	(1 070)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	821	952	855	2 105	65	77	1 741	3 134

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	435	152
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	10	37
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(459)	(213)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	252	1 361
Achat de placements et de dérivés	(27)	(13)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>210</b>	<b>1 324</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(8)	(19)
Produit de l'émission d'actions rachetables	29	18
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(231)	(1 317)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(210)</b>	<b>(1 318)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	6
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	5
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>1</b>	<b>11</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

<b>Nbre de parts</b>	<b>Description</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,2 %)</b>			
151 084	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	1 668 385	1 726 543
<b>Total du portefeuille de placements (99,2 %)</b>		<b>1 668 385</b>	1 726 543
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,8 %)</b>			13 971
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>			<b>1 740 514</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	114 288	1 727	1,5

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	100 956	1 503	1,5

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	82 009	139 678	106 555	283 342	7 396	7 375
Actions rachetables émises contre trésorerie	2 982	513	4	1 299	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	1 403	1 582	1 794	3 553	6	23
Actions rachetables rachetées	(243)	(43 795)	(23 129)	(80 002)	(1 172)	(27)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	86 151	97 978	85 224	208 192	6 230	7 371

<sup>†</sup>Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,800	0,20
Série F	0,800	0,20
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	1 727

  

Placements	2019
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	3 119

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 septembre 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Services financiers	33,3
Produits industriels	22,8
Technologies de l'information	18,7
Biens de consommation de base	6,5
Immobilier	5,5
Biens de consommation discrétionnaire	4,0
Soins de santé	3,9
Services publics	2,7
Services de communication	2,5
Autres actifs (passifs) nets	0,1
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,0</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Option(s)	(0,0)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,0)</b>

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Services financiers	26,2
Produits industriels	18,7
Technologies de l'information	11,9
Énergie	11,1
Biens de consommation de base	7,6
Soins de santé	7,3
Immobilier	6,2
Services publics	6,0
Services de communication	5,0
Autres actifs (passifs) nets	0,0
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,0</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Option(s)	(0,0)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,0)</b>

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 173 000 \$ (150 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du Fonds sous-jacent.

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2020 ~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	10,0
<b>Total</b>	<b>10,0</b>

au 31 mars 2020 ~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	9,4
<b>Total</b>	<b>9,4</b>

~ Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 17 000 \$ (14 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

### Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	<b>Niveau 1</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Niveau 2</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Niveau 3</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Total</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>
Fonds sous-jacent(s)	1 727	-	-	1 727
<b>Total</b>	<b>1 727</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 727</b>

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	<b>Niveau 1</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Niveau 2</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Niveau 3</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Total</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>
Fonds sous-jacent(s)	1 503	-	-	1 503
<b>Total</b>	<b>1 503</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 503</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	3 900	3 552
Trésorerie	266	409
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	11	12
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres	10	11
	4 188	3 984
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	-	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	4 188	3 984

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	406	513	11,11	9,94	36 516
Série F	1 106	1 135	11,71	10,40	94 480	109 061
Série P	2 676	2 336	12,22	10,80	218 912	216 191

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	64	71
Intérêts aux fins des distributions	-	3
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(148)	99
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	699	(177)
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>615</b>	<b>(4)</b>
<b>Autres revenus</b>		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(20)	(2)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	1
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(19)</b>	<b>(1)</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>596</b>	<b>(5)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	10	12
Frais d'administration (note 5)	3	4
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	2
Retenues d'impôts	8	10
Taxe de vente harmonisée	1	2
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>26</b>	<b>30</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt</b>	<b>570</b>	<b>(35)</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>570</b>	<b>(35)</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	69	(9)	1,49	(0,17)	45 671	52 412
Série F	161	(14)	1,52	(0,11)	105 509	118 028
Série P	340	(12)	1,56	(0,05)	217 398	211 666

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	513	714	1 135	1 561	2 336	2 734	3 984	5 009
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	69	(9)	161	(14)	340	(12)	570	(35)
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(7)	(8)	(16)	(18)	(33)	(32)	(56)	(58)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(7)	(8)	(16)	(18)	(33)	(32)	(56)	(58)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2	5	-	-	-	-	2	5
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	7	8	8	10	33	32	48	50
Rachat d'actions rachetables	(178)	(109)	(182)	(202)	-	-	(360)	(311)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(169)	(96)	(174)	(192)	33	32	(310)	(256)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	(107)	(113)	(29)	(224)	340	(12)	204	(349)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	406	601	1 106	1 337	2 676	2 722	4 188	4 660

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	570	(35)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	148	(99)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	15	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	2
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(699)	177
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 209	1 207
Achat de placements et de dérivés	(1 010)	(474)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	1	5
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	(2)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>238</b>	<b>782</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(8)	(8)
Produit de l'émission d'actions rachetables	2	5
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(360)	(302)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(366)</b>	<b>(305)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(15)	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(128)	477
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	409	207
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>266</b>	<b>683</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	57	66
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	3
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>É.-U. (59,9 %)</b>			
1 348	Alliant Energy Corp.	86 395	92 709
569	Anthem Inc.	176 977	203 499
758	Baxter International Inc.	84 841	81 170
4 678	Black Stone Minerals L.P.	99 478	38 246
129	BlackRock Inc. (\$ US)	71 603	96 802
342	Broadcom Inc.	114 048	165 909
996	CBOE Holdings Inc.	130 737	116 364
1 663	CMS Energy Corp.	129 369	135 985
1 269	CSX Corp.	101 012	131 243
1 655	DuPont de Nemours Inc.	109 251	122 263
586	Gilead Sciences Inc.	53 899	49 307
867	Intercontinental Exchange Inc.	105 234	115 504
798	Jacobs Engineering Group Inc.	72 761	98 576
992	McKesson Corp.	172 163	196 722
423	Microsoft Corp.	54 464	118 468
1 825	Philip Morris International Inc.	204 265	182 233
2 379	STORE Capital Corp.	59 658	86 892
2 985	Verizon Communications Inc.	199 465	236 455
3 284	Viper Energy Partners L.P.	104 814	32 884
366	Visa Inc., catégorie A	86 108	97 455
3 678	Wells Fargo & Co.	205 907	115 140
		<b>2 422 449</b>	<b>2 513 826</b>
<b>CANADA (8,8 %)</b>			
4 379	Canadian Natural Resources Ltd. (\$ US)	167 035	93 353
2 166	Enbridge Inc.	89 509	84 257
537	Franco-Nevada Corp. (\$ US)	60 556	99 806
1 751	Nutrien Ltd. (\$ US)	105 175	91 467
		<b>422 275</b>	<b>368 883</b>
<b>R.-U. (5,2 %)</b>			
9 235	Imperial Brands PLC	341 715	216 987
<b>FRANCE (3,7 %)</b>			
916	Cap Gemini S.A.	131 543	156 947
<b>IRLANDE (3,5 %)</b>			
464	Linde PLC (EUR)	97 175	146 254
<b>ÎLE DE JERSEY (3,4 %)</b>			
1 051	Ferguson PLC	110 195	141 070
<b>LUXEMBOURG (2,5 %)</b>			
8 417	B&M European Value Retail S.A.	50 607	71 543
31	Eurofins Scientific S.E.	17 674	32 687
		<b>68 281</b>	<b>104 230</b>
<b>SUISSE (2,2 %)</b>			
587	Chubb Ltd.	96 513	90 762
<b>ALLEMAGNE (1,6 %)</b>			
777	Brenntag AG	54 411	65 868
<b>AUTRICHE (1,3 %)</b>			
1 306	Andritz AG	77 936	53 746

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

<b>Nbre d'actions/ Valeur nominale</b>	<b>Description</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>
	<b>BRÉSIL (1,0 %)</b>		
13 865	Ambev S.A.	76 780	41 225
	<b>Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>	(4 937)	
	<b>Total du portefeuille de placements (93,1 %)</b>	<b>3 894 336</b>	3 899 798
	<b>Autres actifs (passifs) nets (6,9 %)</b>		287 786
	<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>		<b>4 187 584</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	2	2
Paiements indirects <sup>†</sup>	1	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	51 684	58 442	109 061	123 551	216 191	210 585
Actions rachetables émises contre trésorerie	157	376	10	10	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	607	646	675	791	2 721	2 488
Actions rachetables rachetées	(15 932)	(8 954)	(15 266)	(16 220)	-	-
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	36 516	50 510	94 480	108 132	218 912	213 073

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,850	0,22
Série F	0,850	0,22
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	242	435
Garanties (hors trésorerie)	246	444

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	1
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	1
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	56,9
Autres actifs (passifs) nets	10,8
Canada	7,6
R.-U.	5,9
Luxembourg	3,6
Autriche	3,1
Allemagne	3,0
France	2,9
Irlande	2,7
Suisse	1,3
Bermudes	1,2
Brésil	1,0

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 390 000 \$ (355 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020 ~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	3 147	-	3 147	75,1
Euro	456	-	456	10,9
Livre sterling	435	-	435	10,4
Réal brésilien	41	-	41	1,0
<b>Total</b>	<b>4 079</b>	<b>-</b>	<b>4 079</b>	<b>97,4</b>

### Risque de change (suite)

au 31 mars 2020 ~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	2 985	-	2 985	74,9
Euro	547	-	547	13,7
Livre sterling	313	-	313	7,9
Réal brésilien	41	-	41	1,0
<b>Total</b>	<b>3 886</b>	<b>-</b>	<b>3 886</b>	<b>97,5</b>

~ Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 408 000 \$ (389 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

### Hierarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	3 900	-	-	3 900
<b>Total</b>	<b>3 900</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 900</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	3 552	-	-	3 552
<b>Total</b>	<b>3 552</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 552</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	466	548
Trésorerie	-	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres	4	5
	471	553
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	-	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	471	553

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	345	410	12,45	10,55	27 729
Série F	25	48	13,09	11,02	1 892	4 369
Série P	101	95	13,67	11,44	7 354	8 317

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	4	(22)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	104	30
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>108</b>	<b>8</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>108</b>	<b>8</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	4	9
Frais d'administration (note 5)	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	1
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>5</b>	<b>11</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt</b>	<b>103</b>	<b>(3)</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>103</b>	<b>(3)</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	79	(7)	2,25	(0,10)	35 165	70 292
Série F	6	3	2,44	0,19	2 358	20 092
Série P	18	1	2,38	0,01	7 576	8 227

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	410	944	48	485	95	101	553	1 530
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	79	(7)	6	3	18	1	103	(3)
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(5)	(10)	-	(3)	(1)	(1)	(6)	(14)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(5)	(10)	-	(3)	(1)	(1)	(6)	(14)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	13	14	-	1	-	-	13	15
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3	9	-	3	1	1	4	13
Rachat d'actions rachetables	(155)	(157)	(29)	(335)	(12)	(1)	(196)	(493)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(139)	(134)	(29)	(331)	(11)	-	(179)	(465)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	(65)	(151)	(23)	(331)	6	-	(82)	(482)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	345	793	25	154	101	101	471	1 048

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	103	(3)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4)	22
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(104)	(30)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	199	501
Achat de placements et de dérivés	(10)	(13)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>185</b>	<b>477</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(2)	(1)
Produit de l'émission d'actions rachetables	13	15
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(196)	(474)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(185)</b>	<b>(460)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	17
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	1
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>-</b>	<b>18</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

<b>Nbre de parts</b>	<b>Description</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,0 %)</b>			
36 753	Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	437 397	465 813
<b>Total du portefeuille de placements (99,0 %)</b>		<b>437 397</b>	465 813
<b>Autres actifs (passifs) nets (1,0 %)</b>			4 793
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>			<b>470 606</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	109 324	466	0,4

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	101 459	548	0,5

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	38 787	81 044	4 369	40 299	8 317	8 201
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 070	1 220	1	48	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	274	729	28	238	87	99
Actions rachetables rachetées	(12 402)	(13 299)	(2 506)	(27 533)	(1 050)	(49)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	27 729	69 694	1 892	13 052	7 354	8 251

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,850	0,22
Série F	0,850	0,22
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	466

  

Placements	2019
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	1 043

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 septembre 2020

Catégories	Actif net (%)
Japon	13,4
Danemark	11,6
Suisse	10,9
Pays-Bas	10,8
Suède	10,2
R.-U.	9,3
France	9,1
Allemagne	7,2
Irlande	4,5
Espagne	4,1
Îles Caïmans	3,3
Île de Jersey	1,6
Norvège	0,5
Luxembourg	0,5
Australie	0,2
Autres actifs (passifs) nets	2,8

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Danemark	14,4
Suisse	13,6
Japon	12,7
France	11,3
Allemagne	10,0
Pays-Bas	7,9
R.-U.	6,1
Suède	5,9
Irlande	5,3
Île de Jersey	3,7
Espagne	3,6
Îles Caïmans	3,3
Îles Féroé	1,2
Norvège	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,5

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 45 000 \$ (55 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du Fonds sous-jacent.

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2020 ~

Devises	Actif net (%)
Euro	36,3
Yen japonais	13,3
Livre sterling	12,5
Couronne danoise	11,6
Franc suisse	11,0
Couronne suédoise	9,0
Dollar de Hong Kong	3,3
Couronne norvégienne	0,5
Dollar australien	0,2
<b>Total</b>	<b>97,7</b>

au 31 mars 2020 ~

Devises	Actif net (%)
Euro	41,6
Couronne danoise	14,7
Franc suisse	13,6
Yen japonais	11,8
Livre sterling	7,2
Couronne suédoise	5,9
Dollar de Hong Kong	3,3
Couronne norvégienne	1,7
Dollar américain	0,0
<b>Total</b>	<b>99,8</b>

~ Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 46 000 \$ (55 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

### Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	466	-	-	466
<b>Total</b>	<b>466</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>466</b>

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	548	-	-	548
<b>Total</b>	<b>548</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>548</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	1 676	2 002
Trésorerie	81	14
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2	57
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres	14	14
	1 773	2 087
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	7	195
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	7	195
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	1 766	1 892

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	146	127	11,78	9,80	12 414
Série F	1 619	1 753	12,38	10,22	130 810	171 434
Série P	1	12	12,95	10,64	88	1 095

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(138)	(76)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	526	358
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>388</b>	<b>282</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>388</b>	<b>282</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	8	26
Frais d'administration (note 5)	1	5
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	1	2
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>11</b>	<b>33</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt</b>	<b>377</b>	<b>249</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>377</b>	<b>249</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	27	68	2,14	0,70	12 450	95 799
Série F	349	180	2,43	0,66	143 088	272 622
Série P	1	1	3,23	0,75	331	1 076

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	127	1 196	1 753	3 477	12	13	1 892	4 686
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	27	68	349	180	1	1	377	249
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2)	(14)	(21)	(41)	-	-	(23)	(55)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(2)	(14)	(21)	(41)	-	-	(23)	(55)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	6	4	-	-	6	4
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1	13	14	33	-	-	15	46
Rachat d'actions rachetables	(7)	(530)	(482)	(406)	(12)	-	(501)	(936)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(6)	(517)	(462)	(369)	(12)	-	(480)	(886)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	19	(463)	(134)	(230)	(11)	1	(126)	(692)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	146	733	1 619	3 247	1	14	1 766	3 994

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	377	249
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	138	76
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(526)	(358)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	586	1 116
Achat de placements et de dérivés	(5)	(163)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	1
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>570</b>	<b>921</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(8)	(9)
Produit de l'émission d'actions rachetables	6	4
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(501)	(936)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(503)</b>	<b>(941)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	67	(20)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	14	64
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>81</b>	<b>44</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (94,9 %)</b>			
151 156	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	1 788 489	1 675 611
<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés (94,9 %)</b>		<b>1 788 489</b>	<b>1 675 611</b>
<b>Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (-0,3 %)</b>			(5 439)
<b>Total du portefeuille de placements (94,6 %)</b>		<b>1 788 489</b>	<b>1 670 172</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (5,4 %)</b>			96 191
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>			<b>1 766 363</b>

## Annexe A

### Contrat(s) de change à terme (-0,3 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	1,34	(84 683) \$ américains	113 134 \$ canadiens	392
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(36 370) \$ américains	47 884 \$ canadiens	(526)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	0,76	(4 109) \$ américains	5 409 \$ canadiens	(62)
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	0,76	(46 000) \$ américains	60 313 \$ canadiens	(928)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 octobre 2020	1,34	(77 600) \$ canadiens	58 000 \$ américains	(377)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,75	(225 788) \$ américains	299 350 \$ canadiens	(1 251)
1	Citigroup Inc.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(225 853) \$ américains	298 985 \$ canadiens	(1 703)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 octobre 2020	0,75	(38 000) \$ américains	50 459 \$ canadiens	( 136)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(36 370) \$ américains	47 888 \$ canadiens	(522)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,75	(84 641) \$ américains	112 640 \$ canadiens	(47)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(40 014) \$ américains	52 635 \$ canadiens	(626)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,75	(84 695) \$ américains	112 448 \$ canadiens	(310)
1	Morgan Stanley	A-2	19 novembre 2020	0,75	(197 622) \$ américains	262 694 \$ canadiens	(407)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	0,76	(76 646) \$ canadiens	58 000 \$ américains	572
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	1,34	(196 546) \$ américains	262 794 \$ canadiens	1 123
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(36 370) \$ américains	47 779 \$ canadiens	(631)
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>							<b>(5 439)</b>

<sup>‡</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.



# Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2	-	-	2
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	2	-	-	2
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(7)	-	-	(7)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(7)	-	-	(7)

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	57	(57)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	57	(57)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(195)	57	-	(138)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(195)	57	-	(138)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	164 597	1 676	1,0

au 31 mars 2020

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	160 443	2 002	1,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	13 037	101 189	171 434	285 245	1 095	1 070
Actions rachetables émises contre trésorerie	2	6	508	299	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	78	1 097	1 193	2 677	3	13
Actions rachetables rachetées	(703)	(42 418)	(42 325)	(32 568)	(1 010)	-
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	12 414	59 874	130 810	255 653	88	1 083

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,850	0,21
Série F	0,850	0,21
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	1 676

  

Placements	2019
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	3 937

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 septembre 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Technologies de l'information	23,4
Services financiers	20,3
Services de communication	17,2
Soins de santé	16,0
Biens de consommation discrétionnaire	11,3
Produits industriels	6,9
Services publics	3,9
Biens de consommation de base	1,3
Autres actifs (passifs) nets	0,6
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,9</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Option(s)	(0,9)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,9)</b>

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Services financiers	25,4
Technologies de l'information	19,7
Services de communication	17,7
Soins de santé	15,7
Produits industriels	9,3
Biens de consommation discrétionnaire	6,1
Services publics	3,1
Autres actifs (passifs) nets	1,5
Immobilier	0,9
Matériaux	0,7
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,1</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Option(s)	(0,1)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,1)</b>

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans le tableau ci-dessous.

au 31 mars 2020

Note de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	1,7
AA/Aa/A+	1,3
<b>Total</b>	<b>3,0</b>

<sup>A</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

<sup>\*</sup>Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

États financiers semestriels - 30 septembre 2020

### Risque de crédit (suite)

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 168 000 \$ (197 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds a établi des contrats de change à terme à des fins de couverture afin de réduire l'exposition au change dans le Fonds sous-jacent.

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020 ~

Devises	Exposition aux instruments financiers du fonds sous-jacent	Exposition aux dérivés du Fonds	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	1 699	(1 626)	73	4,1
<b>Total</b>	<b>1 699</b>	<b>(1 626)</b>	<b>73</b>	<b>4,1</b>

au 31 mars 2020 ~

Devises	Exposition aux instruments financiers du fonds sous-jacent	Exposition aux dérivés du Fonds	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	2 004	(1 961)	43	2,3
<b>Total</b>	<b>2 004</b>	<b>(1 961)</b>	<b>43</b>	<b>2,3</b>

~ Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 000 \$ (4 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

### Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	1 676	-	-	1 676
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(5)	-	(5)
<b>Total</b>	<b>1 676</b>	<b>(5)</b>	<b>-</b>	<b>1 671</b>

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	2 002	-	-	2 002
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(138)	-	(138)
<b>Total</b>	<b>2 002</b>	<b>(138)</b>	<b>-</b>	<b>1 864</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	8 259	8 890
Trésorerie	8	1
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres	80	79
	8 348	8 970
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	15	321
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	16	321
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>8 332</b>	<b>8 649</b>

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	2 816	2 971	12,29	10,74	229 232
Série F	5 205	5 399	12,93	11,23	402 613	480 606
Série P	311	279	13,49	11,66	23 013	23 953

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(295)	(239)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 705	924
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>1 410</b>	<b>685</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>1 410</b>	<b>685</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	51	74
Frais d'administration (note 5)	9	14
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	6	8
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>67</b>	<b>96</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt</b>	<b>1 343</b>	<b>589</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>1 343</b>	<b>589</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	448	174	1,76	0,55	253 127	318 456
Série F	849	397	1,93	0,60	439 659	673 252
Série P	46	18	2,00	0,73	23 236	23 874

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 971	4 019	5 399	9 306	279	306	8 649	13 631
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	448	174	849	397	46	18	1 343	589
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(37)	(48)	(65)	(101)	(3)	(3)	(105)	(152)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(37)	(48)	(65)	(101)	(3)	(3)	(105)	(152)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	16	25	4	98	-	-	20	123
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	30	39	44	81	2	2	76	122
Rachat d'actions rachetables	(612)	(353)	(1 026)	(2 435)	(13)	(2)	(1 651)	(2 790)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(566)	(289)	(978)	(2 256)	(11)	-	(1 555)	(2 545)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	(155)	(163)	(194)	(1 960)	32	15	(317)	(2 108)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	2 816	3 856	5 205	7 346	311	321	8 332	11 523

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 343	589
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	295	239
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 705)	(924)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 054	2 903
Achat de placements et de dérivés	(13)	(109)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	(2)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>1 973</b>	<b>2 696</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(29)	(30)
Produit de l'émission d'actions rachetables	20	123
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(1 957)	(2 871)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(1 966)</b>	<b>(2 778)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7	(82)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1	78
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>8</b>	<b>(4)</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	(3)

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

<b>Nbre de parts</b>	<b>Description</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,1 %)</b>			
744 998	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	8 880 665	8 258 524
<b>Total du portefeuille de placements (99,1 %)</b>		<b>8 880 665</b>	8 258 524
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,9 %)</b>			73 714
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>			<b>8 332 238</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	164 597	8 259	5,0

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	160 443	8 890	5,5

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	276 516	331 897	480 606	744 126	23 953	23 837
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 368	2 035	280	7 454	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	2 517	3 154	3 503	6 310	181	186
Actions rachetables rachetées	(51 169)	(28 769)	(81 776)	(192 747)	(1 121)	(138)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	229 232	308 317	402 613	565 143	23 013	23 885

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,850	0,21
Série F	0,850	0,21
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	8 259

  

Placements	2019
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	11 432

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 septembre 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Technologies de l'information	23,4
Services financiers	20,3
Services de communication	17,2
Soins de santé	16,0
Biens de consommation discrétionnaire	11,3
Produits industriels	6,9
Services publics	3,9
Biens de consommation de base	1,3
Autres actifs (passifs) nets	0,6
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,9</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Option(s)	(0,9)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,9)</b>

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
<b>Positions acheteur</b>	
Services financiers	25,4
Technologies de l'information	19,7
Services de communication	17,7
Soins de santé	15,7
Produits industriels	9,3
Biens de consommation discrétionnaire	6,1
Services publics	3,1
Autres actifs (passifs) nets	1,5
Immobilier	0,9
Matériaux	0,7
<b>Total des positions acheteur</b>	<b>100,1</b>
<b>Positions vendeur</b>	
Option(s)	(0,1)
<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(0,1)</b>

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 828 000 \$ (877 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du Fonds sous-jacent.

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 30 septembre 2020 ~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	101,4
<b>Total</b>	<b>101,4</b>

au 31 mars 2020 ~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	100,1
<b>Total</b>	<b>100,1</b>

~ Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 838 000 \$ (890 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

### Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	<b>Niveau 1</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Niveau 2</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Niveau 3</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Total</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>
Fonds sous-jacent(s)	8,259	-	-	8,259
<b>Total</b>	<b>8,259</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,259</b>

### Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	<b>Niveau 1</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Niveau 2</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Niveau 3</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>	<b>Total</b> <b>(en milliers</b> <b>de dollars)</b>
Fonds sous-jacent(s)	8,890	-	-	8,890
<b>Total</b>	<b>8,890</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,890</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	17 444	16 404
Trésorerie	72	326
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2	22
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres	28	27
	17 549	16 779
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	13	239
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	14	239
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	17 535	16 540

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	6 921	6 659	9,72	8,52	712 299
Série F	9 467	8 799	10,24	8,92	924 080	986 562
Série P	1 147	1 082	10,66	9,23	107 669	117 159

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(81)	(54)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 914	1 056
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>2 833</b>	<b>1 003</b>
<b>Autres revenus</b>		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>2 833</b>	<b>1 003</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	92	115
Frais d'administration (note 5)	17	21
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	12	15
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>122</b>	<b>151</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt</b>	<b>2 711</b>	<b>852</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>2 711</b>	<b>852</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	1 071	332	1,44	0,35	746 479	934 076
Série F	1 455	424	1,55	0,44	938 818	983 691
Série P	185	96	1,65	0,48	112 110	199 266

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	6 659	9 831	8 799	9 639	1 082	2 306	16 540	21 776
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 071	332	1 455	424	185	96	2 711	852
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	(28)	-	(29)	-	(6)	-	(63)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(149)	(158)	(186)	(167)	(22)	(33)	(357)	(358)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(149)	(186)	(186)	(196)	(22)	(39)	(357)	(421)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	7	16	253	352	-	63	260	431
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	124	156	74	98	19	36	217	290
Rachat d'actions rachetables	(791)	(1 147)	(928)	(247)	(117)	(944)	(1 836)	(2 338)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(660)	(975)	(601)	203	(98)	(845)	(1 359)	(1 617)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	262	(829)	668	431	65	(788)	995	(1 186)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	6 921	9 002	9 467	10 070	1 147	1 518	17 535	20 590

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 711	852
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	81	54
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 914)	(1 056)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 927	3 007
Achat de placements et de dérivés	(342)	(882)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	(1)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>1 462</b>	<b>1 974</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(140)	(131)
Produit de l'émission d'actions rachetables	46	109
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(1 622)	(2 016)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(1 716)</b>	<b>(2 038)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(254)	(64)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	326	56
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>72</b>	<b>(8)</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	1
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	(1)

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,5 %)</b>			
598 357	Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (Série I)	6 031 600	6 604 667
519 866	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	5 731 727	5 940 876
139 463	Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (Série I)	1 399 418	1 398 387
315 723	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	3 767 988	3 499 889
		<b>16 930 733</b>	<b>17 443 819</b>
<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés (99,5 %)</b>		<b>16 930 733</b>	<b>17 443 819</b>
<b>Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (-0,1 %)</b>			<b>(10 876)</b>
<b>Total du portefeuille de placements (99,4 %)</b>		<b>16 930 733</b>	<b>17 432 943</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,6 %)</b>			<b>101 723</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>			<b>17 534 666</b>

## Annexe A

### Contrat(s) de change à terme (-0,1 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(115 969) \$ américains	152 685 \$ canadiens	(1 676)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	0,76	(13 103) \$ américains	17 248 \$ canadiens	(198)
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	1,34	(128 045) \$ américains	171 064 \$ canadiens	592
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,75	(341 404) \$ américains	452 633 \$ canadiens	(1 892)
1	Citigroup Inc.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(341 503) \$ américains	452 081 \$ canadiens	(2 575)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(115 969) \$ américains	152 697 \$ canadiens	(1 664)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,75	(127 982) \$ américains	170 318 \$ canadiens	(71)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(127 590) \$ américains	167 834 \$ canadiens	(1 995)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,75	(128 063) \$ américains	170 027 \$ canadiens	(469)
1	Morgan Stanley	A-2	19 novembre 2020	0,75	(298 815) \$ américains	397 209 \$ canadiens	(616)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	1,34	(297 189) \$ américains	397 359 \$ canadiens	1 699
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(115 969) \$ américains	152 349 \$ canadiens	(2 011)
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>							<b>(10 876)</b>

<sup>‡</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2	(1)	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	2	(1)	-	1
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(13)	1	-	(12)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(13)	1	-	(12)

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	22	(21)	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	22	(21)	-	1
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(239)	21	-	(218)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(239)	21	-	(218)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	114 288	5 941	5,2
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	50 119	1 398	2,8
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	240 907	6 605	2,7
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	164 597	3 500	2,1

au 31 mars 2020

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	100 956	4 979	4,9
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	49 357	1 350	2,7
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	249 565	6 800	2,7
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	160 443	3 275	2,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	781 938	1 010 457	986 562	958 418	117 159	223 547
Actions rachetables émises contre trésorerie	770	1 586	24 662	34 914	-	6 080
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	13 219	15 870	7 479	9 645	1 851	3 407
Actions rachetables rachetées	(83 628)	(117 380)	(94 623)	(24 057)	(11 341)	(89 799)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	712 299	910 533	924 080	978 920	107 669	143 235

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,700	0,20
Série F	0,700	0,20
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (série I)	6 605
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	5 941
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série I)	1 398
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	3 500

Placements	2019
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (série I)	7 624
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	6 904
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série I)	1 721
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	4 213

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 30 septembre 2020

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (Série I)	37,6
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	33,9
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	20,0
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (Série I)	8,0
Autres actifs (passifs) nets	0,6
Contrat(s) de change à terme	(0,1)

au 31 mars 2020

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (Série I)	41,1
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	30,1
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	19,8
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (Série I)	8,2
Autres actifs (passifs) nets	2,1
Contrat(s) de change à terme	(1,3)

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des Fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2020, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 744 000 \$ (1 640 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020 ~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(2 865)	(2 865)	(16,3)
<b>Total</b>	-	(2 865)	(2 865)	(16,3)

au 31 mars 2020 ~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(3 028)	(3 028)	(18,3)
<b>Total</b>	-	(3 028)	(3 028)	(18,3)

~ Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

### Risque de change (suite)

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 287 000 \$ (303 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Vous pouvez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

### Hierarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	17 444	-	-	17 444
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(11)	-	(11)
<b>Total</b>	17 444	(11)	-	17 433

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	16 404	-	-	16 404
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(217)	-	(217)
<b>Total</b>	16 404	(217)	-	16 187

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.



# Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	34 105	33 741
Trésorerie	372	643
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3	9
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3	7
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres	52	52
	34 535	34 452
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	26	431
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	186	7
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	212	438
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>34 323</b>	<b>34 014</b>

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	11 957	14 170	10,39	9,40	1 151 276
Série F	21 615	18 903	10,94	9,83	1 975 702	1 922 140
Série P	751	941	11,35	10,16	66 125	92 606

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	2
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(80)	(160)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	4 633	1 886
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>4 553</b>	<b>1 728</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>4 553</b>	<b>1 728</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	183	239
Frais d'administration (note 5)	37	48
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	25	31
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>246</b>	<b>318</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt</b>	<b>4 307</b>	<b>1 410</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>4 307</b>	<b>1 410</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	1 599	531	1,27	0,30	1 261 974	1 758 916
Série F	2 598	810	1,31	0,37	1 991 877	2 209 191
Série P	110	69	1,53	0,42	72 272	161 145

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	14 170	19 138	18 903	24 444	941	1 725	34 014	45 307
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 599	531	2 598	810	110	69	4 307	1 410
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	(24)	-	(30)	-	(2)	-	(56)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(249)	(324)	(398)	(408)	(14)	(30)	(661)	(762)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(249)	(348)	(398)	(438)	(14)	(32)	(661)	(818)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	10	884	2 082	1 735	-	-	2 092	2 619
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	227	327	325	333	12	23	564	683
Rachat d'actions rachetables	(3 800)	(3 021)	(1 895)	(4 987)	(298)	(12)	(5 993)	(8 020)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(3 563)	(1 810)	512	(2 919)	(286)	11	(3 337)	(4 718)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	(2 213)	(1 627)	2 712	(2 547)	(190)	48	309	(4 126)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	11 957	17 511	21 615	21 897	751	1 773	34 323	41 181

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 307	1 410
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	80	160
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(4 633)	(1 886)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	5 945	9 384
Achat de placements et de dérivés	(2 151)	(3 544)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(4)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>3 548</b>	<b>5 520</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(97)	(135)
Produit de l'émission d'actions rachetables	643	2 160
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(4 365)	(7 675)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(3 819)</b>	<b>(5 650)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(271)	(130)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	643	293
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>372</b>	<b>163</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	2
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	(2)

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,4 %)</b>			
292 168	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	3 182 837	3 338 811
1 125 124	Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry (Série I)	11 486 656	12 985 277
267 677	Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (Série I)	2 668 319	2 683 967
594 323	Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	6 977 987	7 532 623
682 403	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	8 006 857	7 564 644
		<b>32 322 656</b>	<b>34 105 322</b>
<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés (99,4 %)</b>		<b>32 322 656</b>	<b>34 105 322</b>
<b>Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (-0,1 %)</b>			(22 528)
<b>Total du portefeuille de placements (99,3 %)</b>		<b>32 322 656</b>	<b>34 082 794</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,7 %)</b>			240 565
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>			<b>34 323 359</b>

## Annexe A

### Contrat(s) de change à terme (-0,1 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(259 215) \$ américains	341 282 \$ canadiens	(3 746)
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	1,34	(217 836) \$ américains	291 023 \$ canadiens	1 008
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	0,76	(29 287) \$ américains	38 552 \$ canadiens	(442)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,75	(580 813) \$ américains	770 042 \$ canadiens	(3 218)
1	Citigroup Inc.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(580 981) \$ américains	769 102 \$ canadiens	(4 381)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,75	(217 730) \$ américains	289 753 \$ canadiens	(120)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(259 215) \$ américains	341 309 \$ canadiens	(3 719)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,75	(217 868) \$ américains	289 259 \$ canadiens	(798)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(285 191) \$ américains	375 144 \$ canadiens	(4 459)
1	Morgan Stanley	A-2	19 novembre 2020	0,75	(508 358) \$ américains	675 750 \$ canadiens	(1 048)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	1,34	(505 592) \$ américains	676 006 \$ canadiens	2 890
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(259 215) \$ américains	340 533 \$ canadiens	(4 495)
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>							<b>(22 528)</b>

<sup>‡</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	3	(1)	-	2
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	3	(1)	-	2
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(26)	1	-	(25)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(26)	1	-	(25)

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	9	(9)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	9	(9)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(431)	9	-	(422)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(431)	9	-	(422)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	26 891	12 984	48,3
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	109 324	7 533	6,9
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	50 119	2 684	5,4
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	164 597	7 565	4,6
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	114 288	3 339	2,9

au 31 mars 2020

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	30 000	14 091	47,0
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	101 459	6 918	6,8
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	49 357	2 652	5,4
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	160 443	7 223	4,5
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	100 956	2 857	2,8

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 507 813	1 881 777	1 922 140	2 326 942	92 606	160 504
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 028	85 900	200 218	163 485	-	1
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	22 400	31 837	30 519	31 288	1 094	2 175
Actions rachetables rachetées	(379 965)	(294 610)	(177 175)	(470 836)	(27 575)	(1 092)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	1 151 276	1 704 904	1 975 702	2 050 879	66 125	161 588

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,700	0,22
Série F	0,700	0,22
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	3 339
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry (série I)	12 984
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série I)	2 684
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	7 533
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	7 565

Placements	2019
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	4 048
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry (série I)	15 488
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série I)	3 484
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	8 488
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	9 595

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 30 septembre 2020

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry (Série I)	38,0
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	22,0
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	21,9
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	9,7
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (Série I)	7,8
Autres actifs (passifs) nets	0,7
Contrat(s) de change à terme	(0,1)

au 31 mars 2020

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry (Série I)	41,5
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	21,2
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	20,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	8,4
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (Série I)	7,8
Autres actifs (passifs) nets	2,0
Contrat(s) de change à terme	(1,2)

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des Fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2020, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 411 000 \$ (3 374 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020 ~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(5 221)	(5 221)	(15,2)
<b>Total</b>	-	(5 221)	(5 221)	(15,2)

au 31 mars 2020 ~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(5 519)	(5 519)	(16,2)
<b>Total</b>	-	(5 519)	(5 519)	(16,2)

~ Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

### Risque de change (suite)

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 522 000 \$ (552 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Vous pouvez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

### Hierarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	34 105	-	-	34 105
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(23)	-	(23)
<b>Total</b>	34 105	(23)	-	34 082

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	33 741	-	-	33 741
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(422)	-	(422)
<b>Total</b>	33 741	(422)	-	33 319

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

# Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	268 386	141 526
Trésorerie	12 292	4 102
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	266	2 025
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	39	7
Intérêts à recevoir	2 052	888
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	5 359	14 949
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	3 640	297
Autres	-	-
	292 034	163 794
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	916	7 090
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	6 157	12 779
Montant à payer pour le rachat d'actions	251	556
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	7 324	20 425
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	284 710	143 369

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	41 224	15 189	10,61	9,81	3 883 997
Série F	242 357	127 934	10,89	10,03	22 258 909	12 751 701
Série P	1 129	246	11,19	10,28	100 843	23 908

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	249	13
Intérêts aux fins des distributions	3 049	718
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 928	168
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	9 742	1 059
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>16 968</b>	<b>1 958</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(156)	18
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	5	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>(151)</b>	<b>18</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>16 817</b>	<b>1 976</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	580	110
Frais d'administration (note 5)	154	37
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	18	2
Retenues d'impôts	63	10
Taxe de vente harmonisée	91	17
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>907</b>	<b>177</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>15 910</b>	<b>1 799</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	1 703	167	0,70	0,46	2 430 024	360 270
Série F	14 175	1 600	0,84	0,49	16 867 194	3 251 381
Série P	32	32	0,73	0,56	44 023	56 908

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	15 189	3 108	127 934	25 730	246	598	143 369	29 436
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 703	167	14 175	1 600	32	32	15 910	1 799
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(387)	(55)	(2 623)	(509)	(7)	(8)	(3 017)	(572)
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	(387)	(55)	(2 623)	(509)	(7)	(8)	(3 017)	(572)
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	27 282	847	146 980	24 909	864	-	175 126	25 756
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	360	43	2 096	425	7	8	2 463	476
Rachat d'actions rachetables	(2 923)	(80)	(46 205)	(2 012)	(13)	(278)	(49 141)	(2 370)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	24 719	810	102 871	23 322	858	(270)	128 448	23 862
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	26 035	922	114 423	24 413	883	(246)	141 341	25 089
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	41 224	4 030	242 357	50 143	1 129	352	284 710	54 525

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	15 910	1 799
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 928)	(168)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2	3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	18	2
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(9 742)	(1 059)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	223 559	29 444
Achat de placements et de dérivés	(338 214)	(50 107)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(32)	(1)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1 164)	(169)
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>(113 591)</b>	<b>(20 256)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(554)	(96)
Produit de l'émission d'actions rachetables	171 456	23 982
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(49 119)	(2 273)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>121 783</b>	<b>21 613</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	(3)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	8 192	1 357
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4 102	228
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>12 292</b>	<b>1 582</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	206	10
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 833	541
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	1
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
		<b>É.-U. (56,1 %)</b>		
USD	575 000	Air Lease Corp., 2,3 %, 01/02/2025	739 980	754 112
USD	405 000	Air Lease Corp., 3,625 %, 01/04/2027	528 102	533 184
USD	500 000	Anheuser-Busch Co., LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 01/02/2046	710 333	823 463
USD	600 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,15 %, 23/01/2025	865 686	904 904
USD	1 220 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,35 %, 01/06/2040	1 913 655	1 906 442
USD	400 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,6 %, 01/06/2060	568 358	644 161
USD	700 000	AT&T Inc., 2,3 %, 01/06/2027	974 424	978 237
USD	500 000	AT&T Inc., 3,1 %, 01/02/2043	667 629	652 997
USD	1 000 000	AT&T Inc., 3,65 %, 01/06/2051	1 388 702	1 350 459
USD	300 000	Bank of America Corp., 2,59 %, 29 avril 2031	425 490	426 087
USD	1 000 000	Bank of America Corp., 4,3 %, 31/12/2049	1 307 651	1 293 276
USD	600 000	Bank of America Corp., 5,125 %, 31/12/2049	804 775	822 863
USD	1 000 000	Bank of America Corp., 6,25 %, 31/12/2049	1 434 049	1 425 638
USD	300 000	Bank of America Corp., OTV, 6,5 %, 31/12/2049	450 804	444 168
USD	600 000	Biogen Inc., 2,25 %, 01/05/2030	841 878	820 236
USD	800 000	Biogen Inc., 3,15 %, 01/05/2050	1 113 533	1 057 249
USD	500 000	Bristol-Myers Squibb Co., 3,25 %, 20/02/2023	682 132	708 607
USD	500 000	Bristol-Myers Squibb Co., 3,45 %, 15/11/2027	703 570	765 539
USD	480 000	Burlington Northern Santa Fe LLC, 3,05 %, 15 février 2051	672 176	708 819
USD	500 000	Cargill Inc., 1,375 %, 23/07/2023	705 670	681 300
USD	500 000	Cargill Inc., 2,125 %, 23/04/2030	705 585	698 292
USD	1 100 000	Centene Corp., 3,375 %, 15/02/2030	1 461 891	1 521 933
USD	700 000	Centene Corp., 4,625 %, 15/12/2029	955 936	1 006 616
USD	400 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp, 2,80 %, 1 <sup>er</sup> avril 2031	553 540	555 665
USD	400 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp, 3,70 %, 1 <sup>er</sup> avril 2051	551 627	529 738
USD	590 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp, 4,80 %, 1 <sup>er</sup> mars 2050	821 168	897 769
USD	980 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp, 4,91 %, 23 juillet 2025	1 418 377	1 510 351
USD	990 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp, 5,05 %, 30 mars 2029	1 484 853	1 582 207
	70 000	Citigroup Capital XIII, 7,87 %, privilégié, rachetable	2 547 140	2 514 780
USD	500 000	Citigroup Inc., 3,106 %, 08/04/2026	711 045	722 125
USD	400 000	Citigroup Inc., 3,668 %, 24/07/2028	546 180	599 458
USD	1 000 000	Citigroup Inc., 4,7 %, 31/12/2049	1 304 802	1 289 115
USD	800 000	Citigroup Inc., 5 %, 31/12/2049	1 058 803	1 062 066
USD	1 000 000	Citigroup Inc., 5,95 %, 29/12/2049	1 413 403	1 371 584
USD	725 000	Comcast Corp., 3,7 %, 15/04/2024	1 015 300	1 066 936
USD	500 000	Comcast Corp., 4,6 %, 15/10/2038	783 132	853 136
USD	400 000	Consolidated Edison Comapny of New York Inc., 3,35 %, 01/04/2030	560 659	614 727
USD	600 000	Consolidated Edison Comapny of New York Inc., 3,95 %, 01/04/2050	837 330	979 509
USD	600 000	Costco Wholesale Corp., 1,375 %, 20/06/2027	845 109	820 151
USD	500 000	Costco Wholesale Corp., 1,75 %, 20/04/2032	704 399	685 172
USD	1 440 000	Crown Castle International Corp., 1,35 %, 15/07/2025	1 938 984	1 940 455
USD	570 000	Crown Castle International Corp., 3,3 %, 01/07/2030	795 632	831 372
USD	570 000	Crown Castle International Corp., 4,15 %, 01/07/2050	793 394	870 621
USD	1 500 000	Discover Financial Services Inc., 6,125 %, 31/12/2049	2 035 195	2 117 776
USD	1 250 000	Energy Transfer Operating L.P., 2,9 %, 15/05/2025	1 692 712	1 675 918
USD	600 000	Energy Transfer Operating L.P., 3,75 %, 15/05/2030	818 279	775 627
USD	1 200 000	Energy Transfer Operating L.P., 5 %, 15/05/2050	1 367 635	1 486 074
USD	600 000	EOG Resources Inc., 4,375 %, 15/04/2030	841 792	943 575
USD	500 000	Estée Lauder Co., Inc., 2,6 %, 15/04/2030	698 366	728 272
USD	800 000	Exelon Corp., 4,05 %, 15/04/2030	1 129 115	1 252 535
USD	600 000	Exelon Corp., 4,7 %, 15/04/2050	1 111 043	1 021 410
EUR	500 000	Exxon Mobil Corp., 0,835 %, 26/06/2032	778 128	772 566
USD	600 000	Exxon Mobil Corp., 2,61 %, 15/10/2030	831 693	865 826
USD	400 000	Exxon Mobil Corp., 3,45 %, 15 avril 2051	554 462	588 606
USD	1 000 000	Florida Gas Transmission Co. LLC, 2,55 %, 1 <sup>er</sup> juillet 2030	1 336 267	1 398 597
USD	500 000	Florida Power & Light Co., 2,85 %, 01/04/2025	723 710	731 467
USD	1 000 000	Front Range BidCo Inc., 4 %, 01/03/2027	1 303 803	1 312 290

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>É.-U. (56,1 %) (suite)</b>				
USD	500 000	General Mills Inc., 2,875 %, 15/04/2030	702 293	731 774
USD	250 000	General Motors Co., 6,125 %, 01/10/2025	349 644	387 288
USD	2 000 000	General Motors Financial Co. Inc., 5,7 %, 31/12/2049	2 631 302	2 679 760
USD	1 700 000	General Motors Financial Co., Inc., 2,7 %, 20/08/2027	2 238 179	2 250 691
USD	1 000 000	General Motors Financial Co. Inc., 3,60 %, 21 juin 2030	1 375 294	1 382 289
USD	1 085 000	General Motors Financial Co. Inc., 4,20 %, 6 novembre 2021	1 475 210	1 491 422
USD	1 000 000	Glencore Funding LLC, 4,125 %, 30/05/2023	1 399 026	1 428 999
	70 000	GMAC Capital Trust I, privilégié, série 2, taux variable, rachetable	2 186 895	2 327 430
USD	835 000	HCA Inc., 4,125 %, 15/06/2029	1 176 151	1 258 922
USD	550 000	HCA Inc., 5,25 %, 15/06/2049	764 298	898 660
USD	400 000	Home Depot Inc., 2,5 %, 15/04/2027	559 203	580 123
USD	600 000	Home Depot Inc., 3,35 %, 15/04/2050	833 284	930 238
USD	575 000	Intuit Inc., 0,95 %, 15/07/2025	783 828	774 219
USD	575 000	Intuit Inc., 1,65 %, 15/07/2030	782 565	779 224
USD	1 000 000	iStar Inc., 4,25 %, 01/08/2025	1 260 510	1 245 832
USD	500 000	JPMorgan Chase & Co., 2,08 %, 22 avril 2026	704 652	697 320
USD	500 000	JPMorgan Chase & Co., 2,52 %, 22 avril 2031	704 652	710 249
USD	700 000	JPMorgan Chase & Co., 4,125 %, 15/12/2026	994 376	1 084 517
USD	2 000 000	JPMorgan Chase & Co., 4,6 %, 31/12/2049	2 609 603	2 613 182
USD	350 000	JPMorgan Chase & Co., 5 %, 31/12/2049	463 437	465 643
USD	700 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, 6 %, 29/12/2049	993 845	958 490
USD	391 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, appelable, 3,73825 %, 31/12/2049	523 520	500 334
USD	500 000	Kellogg Co., 2,1 %, 01/06/2030	687 866	683 759
USD	1 436 000	Kinder Morgan Inc., 3,25 %, 01/08/2050	1 906 589	1 733 038
USD	500 000	Kroger Co. (The), 2,20 %, 1 <sup>er</sup> mai 2030	707 632	700 901
USD	1 000 000	Marathon Oil Corp., 5,2 %, 01/06/2045	999 636	1 251 036
USD	1 375 000	Marathon Petroleum Corp., 4,7 %, 01/05/2025	1 934 736	2 072 012
USD	570 000	McDonald's Corp., 3,35 %, 01/04/2023	777 146	811 055
USD	501 000	MetLife Capital Trust IV, 7,875 %, 15/12/2037	870 824	921 596
USD	1 000 000	Metropolitan Life Global Funding I, 0,9 %, 08/06/2023	1 354 977	1 346 787
USD	300 000	Metropolitan Life Global Funding I, 2,9 %, 09/04/2030	423 820	448 932
USD	800 000	Microsoft Corp., 3,3 %, 06/02/2027	1 035 197	1 218 845
USD	500 000	Mondelez International Inc., 2,125 %, 13/04/2023	698 037	691 359
USD	500 000	Mondelez International Inc., 2,75 %, 13/04/2030	692 880	725 776
USD	1 000 000	Morgan Stanley, 3,622 %, 01/04/2031	1 404 850	1 533 681
USD	1 000 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 7,125 %, 01/06/2024	1 349 999	1 369 640
USD	600 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 2,25 %, 01/06/2030	842 835	829 426
USD	600 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc., 2,75 %, 01/05/2025	852 043	865 364
USD	1 000 000	NHL U.S. Funding L.P., 3,29 %, 13/08/2030	1 339 441	1 308 762
USD	360 000	NIKE Inc., 2,4 %, 27/03/2025	510 472	515 521
USD	443 000	NIKE Inc., 3,375 %, 27/03/2050	626 900	692 392
USD	1 500 000	Nutrition & Biosciences Inc., 1,832 %, 15/10/2027	1 973 457	2 008 328
USD	1 000 000	Nutrition & Biosciences Inc., 3,468 %, 01/12/2050	1 315 533	1 348 182
USD	600 000	NVIDIA Corp., 2,85 %, 01/04/2030	839 783	899 822
USD	400 000	NVIDIA Corp., 3,7 %, 01/04/2060	560 305	637 812
USD	500 000	Occidental Petroleum Corp., 3,2 %, 15/08/2026	515 538	529 294
USD	500 000	PepsiCo Inc., 0,75 %, 01/05/2023	692 752	672 978
USD	800 000	PepsiCo Inc., 2,625 %, 19/03/2027	1 156 069	1 171 375
USD	500 000	PepsiCo Inc., 3,875 %, 19/03/2060	736 074	843 419
USD	1 000 000	Pilgrim's Pride Corp., 5,75 %, 15/03/2025	1 358 249	1 358 189
USD	500 000	PNC Bank N.A., 2,7 %, 22/10/2029	654 505	720 215
USD	2 000 000	Sempra Energy, 4,875 %, 31/12/2049	2 678 882	2 743 009
USD	600 000	Starbucks Corp., 2,55 %, 15/11/2030	843 103	850 501
USD	992 000	Starbucks Corp., 3,8 %, 15/08/2025	1 346 796	1 495 187
USD	851 000	Sunoco Logistics Partners Operations L.P., 5,3 %, 01/04/2044	1 168 484	1 057 804
	15 400	Synchrony Financial, privilégiées 5,625 %, série A	505 765	504 858
USD	1 000 000	TerraForm Power Operating LLC, 5 %, 31/01/2028	1 477 040	1 460 120

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>É.-U. (56,1 %) (suite)</b>				
USD	1 000 000	T-Mobile USA Inc., 2,05 %, 15/02/2028	1 358 426	1 364 940
USD	2 000 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	2 655 482	2 645 033
USD	900 000	T-Mobile USA Inc., 3,5 %, 15/04/2025	1 309 571	1 316 205
USD	400 000	T-Mobile USA Inc., 3,875 %, 15/04/2030	563 144	604 991
USD	400 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 3,25 %, 15 mai 2030	564 757	576 867
USD	200 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 3,95 %, 15 mai 2050	281 352	281 266
USD	1 500 000	Truist Financial Corp., 4,95 %, 31/12/2049	2 063 700	2 107 190
USD	535 000	U.S. Bancorp, 3,38 %, 5 février 2024	752 746	775 583
USD	2 710 000	Bons/obligations du Trésor américain, 0,125 %, 15/08/2023	3 599 165	3 606 126
USD	4 000 000	Obligation du Trésor américain, 0,25 %, 31 juillet 2025	5 304 557	5 322 903
USD	3 180 000	Bons/obligations du Trésor américain, 0,375 %, 31/07/2027	4 201 334	4 213 844
USD	501 000	Obligation du Trésor américain, 0,50 %, 31 août 2027	671 021	669 091
USD	2 295 000	Obligation du Trésor américain, 0,63 %, 15 août 2030	3 014 435	3 040 885
USD	179 000	Obligation du Trésor américain, 1,25 %, 15 mai 2050	228 539	226 655
USD	359 000	USB Realty Corp., OTV, 1,422 %, 29/12/2049	416 937	387 502
USD	400 000	Verizon Communications Inc., 3,376 %, 15/02/2025	551 994	594 251
USD	405 000	Verizon Communications Inc., 4,016 %, 12/03/2029	552 443	647 500
USD	580 000	Verizon Communications Inc., 4,52 %, 15 septembre 2048	958 027	1 015 349
USD	570 000	Visa Inc., 2,05 %, 15/04/2030	801 055	815 267
USD	380 000	Visa Inc., 2,7 %, 15/04/2040	530 876	549 798
USD	700 000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 2,9 %, 13/05/2022	989 900	964 107
USD	500 000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 3,35 %, 13/05/2025	706 711	728 090
USD	750 000	Wachovia Capital Trust III, OTV, 5,56975 %, 31/12/2049	983 630	999 647
USD	1 000 000	Wells Fargo & Co., 1,65 %, 2 juin 2024	1 379 444	1 357 275
USD	1 000 000	Wells Fargo & Co., 2,188 %, 30/04/2026	1 407 044	1 390 976
USD	1 100 000	Wells Fargo & Co., 5,875 %, 31/12/2049	1 572 698	1 577 579
			<b>156 298 052</b>	<b>159 872 559</b>
<b>CANADA (23,9 %)</b>				
USD	1 000 000	1011778 B.C. ULC/New Red Finance Inc., 5,00 %, 15 octobre 2025	1 353 299	1 367 583
USD	1 390 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 2,95 %, 25/01/2030	1 842 225	2 001 448
	1 500 000	Banque de Montréal, 3,32 %, 01/06/2026	1 527 900	1 525 903
USD	1 300 000	Banque de Montréal, 3,803 %, 15/12/2032	1 872 370	1 930 788
	1 500 000	Banque de Montréal, 4,3 %, 26/11/2080	1 500 000	1 502 655
USD	350 000	Banque de Montréal, 4,338 %, 05/10/2028	448 735	501 957
	45 300	Banque de Montréal, privilégiées 5,1 %, série 46	1 105 985	1 145 637
	17 500	BCE Inc., privilégiées 2,7 %, série AJ	263 939	216 125
	20 000	BCE Inc., privilégiées 4,6 %, série Y	296 741	248 800
	10 000	BCE Inc., privilégiées 5,55 %, série 19	144 782	123 000
	15 000	BCE Inc., privilégiées série 18	230 700	187 500
	22 000	BCE Inc., privilégiées série AB	335 940	275 000
USD	315 000	Brookfield Finance Inc., 4,25 %, 02/06/2026	431 236	481 341
USD	360 000	Brookfield Finance Inc., 4,35 %, 15/04/2030	503 262	560 496
	1 200 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,3 %, 03/01/2024	1 236 834	1 235 326
	1 200 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15/01/2030	1 236 690	1 328 930
	2 030 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,375 %, 28/10/2080	2 034 810	2 032 314
	104 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées 4,4 %, série 45	2 237 040	2 392 000
	15 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées 5,15 %, série 51	374 700	376 050
USD	150 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 4,5 %, 07/11/2043	237 361	256 700
USD	540 000	Canadian Natural Resources Ltd., 3,85 %, 06/01/2027	734 047	775 749
	500 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 1,57 %, 14/09/2023	500 000	502 796
USD	1 000 000	CCL Industries Inc., 3,05 %, 01/06/2030	1 372 388	1 424 200
	1 000 000	Crombie Real Estate Investment Trust, 3,917 %, 21/06/2027	1 029 272	1 076 886
USD	815 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	1 204 258	1 206 488
USD	1 450 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 01/03/2078	1 980 433	1 963 090
	200 000	Fannie Mae Pool, 5,084 %, 21/03/2033	200 000	200 734
USD	879 000	Glencore Finance Canada Ltd., 5,55 %, 25/10/2042	1 260 476	1 376 651
	4 485 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 01/09/2025	4 514 768	4 516 208

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.



# Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
		<b>CANADA (23,9 %) (suite)</b>		
	1 674 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 01/06/2027	1 743 573	1 741 127
	2 320 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 01/06/2030	2 465 429	2 468 911
	3 000 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/09/2023	3 154 620	3 151 960
	2 400 000	Husky Energy Inc., 3,5 %, 07/02/2028	2 404 032	2 397 028
	52 000	Intact Corporation financière, privilégiées 5,4 %, série 9	1 313 260	1 344 720
	1 000 000	Inter Pipeline Ltd., 6,625 %, 19/11/2079	1 044 350	970 977
	1 025 000	Inter Pipeline Ltd., 6,875 %, 26/03/2079	1 040 680	1 012 410
USD	1 000 000	Magna International Inc., 2,45 %, 15/06/2030	1 330 585	1 404 384
USD	600 000	Manulife Financial Corp., 4,06 %, 24 février 2032	868 101	866 741
	1 000 000	Maple Leaf Sports & Entertainment Ltd., 4,94 %, 30/06/2023	1 056 286	1 028 175
USD	1 000 000	New Gold Inc., 6,375 %, 15/05/2025	1 376 397	1 377 330
	2 500 000	Banque Royale du Canada, 4,5 %, 24/11/2080	2 518 750	2 551 375
	1 500 000	Sienna Senior Living Inc., 3,45 %, 27/02/2026	1 501 446	1 505 280
	500 000	Financière Sun Life inc., 2,58 %, 10/05/2032	499 810	529 666
	50 000	Financière Sun Life inc., privilégiées 4,45 %, série 4	1 074 000	1 150 000
	1 000 000	Suncor énergie Inc., 3,1 %, 24/05/2029	876 850	1 047 329
	3 500 000	Fiducie de capital TD IV, 6,631 %, 30/06/2108	3 656 860	3 638 990
	43 900	La Banque de Nouvelle-Écosse, privilégiées 3,7 %, série 32	1 075 762	1 096 622
	18 500	La Banque de Nouvelle-Écosse, privilégiées 4,85 %, série 38	466 385	470 825
	169 801	La Banque Toronto-Dominion, privilégiées 5,1 %, série 24	4 203 662	4 239 931
	200	La Banque Toronto-Dominion, privilégiées 5,2 %, série 22	4 456	4 872
USD	1 000 000	TransCanada Trust, 5,5 %, 15/09/2079	1 404 447	1 402 392
			<b>67 089 932</b>	<b>68 133 400</b>
		<b>ALLEMAGNE (4,5 %)</b>		
EUR	1 075 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,5 %, 15/02/2025	1 765 436	1 771 075
EUR	465 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,5 %, 15/02/2026	764 057	774 746
EUR	475 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1 %, 15/08/2024	791 607	792 418
EUR	600 000	Bundesschatzanweisungen coupon zéro 10/12/2021	891 466	944 391
USD	1 185 000	Commerzbank AG, 8,125 %, 19/09/2023	1 823 808	1 792 313
EUR	500 000	Daimler AG, 2,25 %, 24/01/2022	812 117	805 761
USD	575 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	739 831	788 535
EUR	1 699 000	Volkswagen Leasing GmbH, 1 %, 16/02/2023	2 580 854	2 693 637
EUR	1 500 000	Volkswagen Leasing GmbH, 1,375 %, 20/01/2025	2 391 944	2 404 981
			<b>12 561 120</b>	<b>12 767 857</b>
		<b>R.-U. (3,6 %)</b>		
	2 000 000	Aviva PLC 4 % 02 octobre 2030	1 998 040	1 998 840
USD	750 000	Barclays Bank PLC, 1,7 %, 12/05/2022	1 053 069	1 016 289
USD	1 010 000	Barclays PLC, 6,278 %, 31/12/2049	1 501 274	1 586 951
USD	400 000	Diageo Capital PLC, 1,375 %, 29/09/2025	559 338	546 245
USD	593 000	HSBC Holdings PLC, 6,875 %, 31/12/2049	826 145	805 511
USD	500 000	Lloyds Banking Group PLC, 3,87 %, 09/07/2025	709 049	725 513
USD	250 000	Royal Bank of Scotland Group PLC, perpétuelle, 6,00 %, 29 décembre 2025	340 638	339 547
EUR	1 000 000	Vodafone Group PLC, 2,5 %, 24/05/2039	1 792 055	1 795 017
USD	700 000	Vodafone Group PLC, 3,75 %, 16/01/2024	988 654	1 018 514
USD	300 000	Vodafone Group PLC, 4,25 %, 17/09/2050	393 123	465 798
			<b>10 161 385</b>	<b>10 298 225</b>
		<b>PAYS-BAS (2,0 %)</b>		
EUR	460 000	BMW Finance N.V., 1 %, 14/11/2024	710 445	747 230
EUR	400 000	Enel Finance International N.V., 1,966 %, 27/01/2025	693 290	675 081
USD	700 000	ING Groep N.V., 6,5 %, 31/12/2049	990 437	989 647
EUR	500 000	Unilever N.V., 0,875 %, 31/07/2025	817 141	819 812
EUR	500 000	Unilever N.V., 1,125 %, 12/02/2027	846 504	839 942
EUR	1 000 000	Volkswagen International Finance N.V., 2,5 %, 31/12/2049	1 571 243	1 562 744
			<b>5 629 060</b>	<b>5 634 456</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>SUISSE (1,6 %)</b>				
USD	700 000	Credit Suisse AG of New York, 2,95 %, 9 avril 2025	985 979	1 018 703
USD	2 000 000	Credit Suisse Group AG, 5,25 %, 31/12/2049	2 668 191	2 675 100
USD	600 000	Credit Suisse Group AG, 6,375 %, 31/12/2049	798 839	854 529
			<b>4 453 009</b>	<b>4 548 332</b>
<b>FRANCE (1,4 %)</b>				
USD	2 000 000	BNP Paribas S.A., 2,219 %, 09/06/2026	2 704 786	2 750 456
EUR	750 000	Sanofi S.A., 0,5 %, 21/03/2023	1 218 057	1 191 732
			<b>3 922 843</b>	<b>3 942 188</b>
<b>ITALIE (1,0 %)</b>				
USD	2 000 000	Unicredit SpA 5,459 %, 30/06/2035	2 742 854	2 720 149
<b>BELGIQUE (0,2 %)</b>				
EUR	270 000	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V., 2 %, 17/03/2028	446 205	469 186
<b>Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille</b>			<b>(15 049)</b>	
<b>Total du portefeuille de placements avant les dérivés (94,3 %)</b>			<b>263 289 411</b>	<b>268 386 352</b>
<b>Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (-0,2 %)</b>				<b>(650 000)</b>
<b>Total du portefeuille de placements (94,1 %)</b>			<b>263 289 411</b>	<b>267 736 352</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (5,9 %)</b>				<b>16 973 964</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>				<b>284 710 316</b>

## Montants du capital libellés en :

EUR Devise européenne  
USD Dollar américain

## Annexe A

### Contrat(s) de change à terme (-0,2 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie <sup>‡</sup>	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(11 069 494) \$ américains	14 574 096 \$ canadiens	(159 964)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	0,76	(1 250 676) \$ américains	1 646 340 \$ canadiens	(18 857)
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	1,34	(3 735 876) \$ américains	4 991 018 \$ canadiens	17 281
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,75	(5 912 000) \$ américains	7 837 054 \$ canadiens	(32 147)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,75	(9 960 897) \$ américains	13 206 157 \$ canadiens	(55 190)
1	Citigroup Inc.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(9 963 774) \$ américains	13 190 044 \$ canadiens	(75 127)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(11 069 494) \$ américains	14 575 248 \$ canadiens	(158 813)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,75	(3 734 049) \$ américains	4 969 235 \$ canadiens	(2 063)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(12 178 772) \$ américains	16 020 139 \$ canadiens	(190 418)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,75	(3 736 415) \$ américains	4 960 764 \$ canadiens	(13 680)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 octobre 2020	1,34	(36 669 000) \$ américains	48 990 151 \$ canadiens	167 552
1	Morgan Stanley	A-2	19 novembre 2020	0,75	(8 718 302) \$ américains	11 589 065 \$ canadiens	(17 977)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 décembre 2020	0,75	(27 690 951) \$ canadiens	20 821 000 \$ américains	23 005
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	1,34	(8 670 856) \$ américains	11 593 455 \$ canadiens	49 556
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	09 décembre 2020	1,56	(11 032 750) euros	17 254 780 \$ canadiens	8 780
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(11 069 494) \$ américains	14 542 106 \$ canadiens	(191 938)
<b>Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme</b>							<b>(650 000)</b>

<sup>‡</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Compensation des instruments financiers (note 2)

Les tableaux suivants montrent l'incidence nette sur les états de la situation financière du Fonds de l'exercice de tous les droits à compensation.

au 30 septembre 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	266	(193)	-	73
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	266	(193)	-	73
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(916)	193	-	(723)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(916)	193	-	(723)

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2 025	(1 128)	-	897
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	2 025	(1 128)	-	897
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(7 090)	1 128	-	(5 962)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
<b>Total</b>	(7 090)	1 128	-	(5 962)

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	15	1
Paiements indirects <sup>†</sup>	7	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 548 186	319 953	12 751 701	2 606 427	23 908	59 575
Actions rachetables émises contre trésorerie	2 580 440	85 928	13 678 344	2 458 763	77 487	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	34 110	4 368	194 209	42 175	670	813
Actions rachetables rachetées	(278 739)	(8 111)	(4 365 345)	(199 301)	(1 222)	(26 599)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	3 883 997	402 138	22 258 909	4 908 064	100 843	33 789

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,000	0,15
Série F	0,500	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	9 653	1 374
Garanties (hors trésorerie)	9 846	1 401

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	6	1
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	5	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	<b>16,7</b>	<b>100,0</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 30 septembre 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	75,3
Canada	12,2
Autres actifs (passifs) nets	4,8
Allemagne	3,5
R.-U.	2,5
Pays-Bas	2,0
Suisse	1,3
Île de Jersey	0,8
France	0,8
Belgique	0,3
Contrat(s) de change à terme	(3,5)

### Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2020

Note de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	11,9
AA/Aa/A+	2,6
A	14,7
BBB/Baa/B++	47,0
BB/Ba/B+	13,9
B	2,0
Aucune notation	2,2
<b>Total</b>	<b>94,3</b>

au 31 mars 2020

Note de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	28,7
AA/Aa/A+	4,5
A	15,0
BBB/Baa/B++	44,0
BB/Ba/B+	7,1
Aucune notation	0,9
<b>Total</b>	<b>100,2</b>

<sup>A</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

<sup>\*</sup>Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque une partie de ses actifs était investis dans des actions.

Au 30 septembre 2020, si le cours des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 862 000 \$ (269 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de change

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2020 ~

Devises	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	199 412	(155 682)	43 730	15,4
Euro	21 806	(17 224)	4 582	1,6
<b>Total</b>	<b>221 218</b>	<b>(172 906)</b>	<b>48 312</b>	<b>17,0</b>

au 31 mars 2020 ~

Devises	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	133 473	(109 354)	24 119	16,8
Euro	5 540	(4 393)	1 147	0,8
Livre sterling	1 176	(974)	202	0,1
<b>Total</b>	<b>140 189</b>	<b>(114 721)</b>	<b>25 468</b>	<b>17,7</b>

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 831 000 \$ (2 547 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2020

Exposition aux taux d'intérêt	Moins de un an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
	-	26 318	46 023	177 427	249 768

# Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 mars 2020

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	-	22 568	25 055	91 211	138 834

Au 30 septembre 2020, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 015 000 \$ (2 325 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	18 618	-	-	18 618
Obligations	-	246 954	2 814	249 768
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(650)	-	(650)
<b>Total</b>	18 618	246 304	2 814	267 736

## Niveau 3 - Rapprochement

Le tableau ci-dessous résume le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

pour la période close le 30 septembre 2020

	Solde au 31 mars 2020 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2020 (en milliers de dollars)
<b>Positions acheteur/Actifs :</b>								
Obligations	-	2 841	-	-	-	-	(27)	2 814
<b>Total</b>	-	2 841	-	-	-	-	(27)	2 814

\*La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 30 septembre 2020 s'est établie à (26 845 \$).

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds au 30 septembre 2020.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	2 692	-	-	2 692
Obligations	-	138 834	-	138 834
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(5 065)	-	(5 065)
<b>Total</b>	2 692	133 769	-	136 461

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

# Catégorie mandat de croissance réelle Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	4 587	4 467
Trésorerie	3	4
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	58
Autres	15	15
	4 606	4 544
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	-	58
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	1	58
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	4 605	4 486

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	1 014	1 105	12,84	10,70	79 013
Série F	3 373	3 189	13,48	11,16	250 231	285 660
Série P	218	192	14,03	11,56	15 542	16 617

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie mandat de croissance réelle Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(55)	(14)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	985	253
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>930</b>	<b>239</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>930</b>	<b>239</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	25	30
Frais d'administration (note 5)	4	6
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	3	3
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>33</b>	<b>39</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt</b>	<b>897</b>	<b>200</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>897</b>	<b>200</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	221	48	2,28	0,40	97 008	121 186
Série F	636	143	2,41	0,47	264 417	305 764
Série P	40	9	2,49	0,54	15 877	16 825

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de croissance réelle Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 105	1 577	3 189	3 862	192	212	4 486	5 651
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	221	48	636	143	40	9	897	200
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	2	-	14	-	-	1	16
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(313)	(163)	(452)	(251)	(14)	(2)	(779)	(416)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(312)	(161)	(452)	(237)	(14)	(2)	(778)	(400)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	(91)	(113)	184	(94)	26	7	119	(200)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	1 014	1 464	3 373	3 768	218	219	4 605	5 451

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de croissance réelle Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	897	200
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	55	14
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(985)	(253)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	810	421
Achat de placements et de dérivés	-	(10)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(1)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>777</b>	<b>371</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	59	23
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(837)	(423)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(778)</b>	<b>(400)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	(29)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4	40
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>3</b>	<b>11</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de croissance réelle Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,6 %)</b>			
37 405	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	412 819	427 450
2 804	Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	23 158	10 494
69 471	Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	774 721	730 990
18 348	Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	196 751	196 621
118 013	Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	1 407 617	1 495 733
13 714	Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	113 266	257 289
132 459	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	1 585 954	1 468 345
		<b>4 514 286</b>	<b>4 586 922</b>
<b>Total du portefeuille de placements (99,6 %)</b>		<b>4 514 286</b>	<b>4 586 922</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)</b>			<b>18 186</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>			<b>4 605 108</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie mandat de croissance réelle Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	20 543	731	3,6
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	109 324	1 497	1,4
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	23 532	257	1,1
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	18 515	197	1,1
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	164 597	1 468	0,9
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	114 288	427	0,4
Fiducie privée d'énergie Sentry	6 381	10	0,2

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	20 965	756	3,6
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	101 459	1 448	1,4
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	12 120	146	1,2
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	19 928	220	1,1
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	160 443	1 463	0,9
Fiducie privée d'énergie Sentry	6 539	41	0,6
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	100 956	393	0,4

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de croissance réelle Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	103 389	132 860	285 660	315 309	16 617	16 866
Actions rachetables émises contre trésorerie	71	144	17	1 120	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(24 447)	(13 458)	(35 446)	(20 034)	(1 075)	(155)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	79 013	119 546	250 231	296 395	15 542	16 711

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de croissance réelle Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,850	0,22
Série F	0,850	0,22
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	427
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	10
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	731
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	197
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	1 497
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	257
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	1 468

Placements	2019
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	521
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	97
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	920
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	279
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	1 637
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	188
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	1 783

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de croissance réelle Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 30 septembre 2020

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	32,4
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	31,9
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	15,9
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	9,3
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	5,6
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	4,3
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	0,2

au 31 mars 2020

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	32,5
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	32,3
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	16,9
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	8,8
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	4,9
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	3,3
Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	0,9
Autres actifs (passifs) nets	0,4

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des Fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2020, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 459 000 \$ (447 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	4 587	-	-	4 587
<b>Total</b>	<b>4 587</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 587</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	4 467	-	-	4 467
<b>Total</b>	<b>4 467</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 467</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.



# Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	2 884	2 751
Trésorerie	6	11
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres	4	4
	2 894	2 766
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	-	1
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	-	1
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	2 894	2 765

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	1 380	1 285	11,62	10,27	118 740
Série F	1 513	1 469	12,18	10,71	124 173	137 218
Série P	1	11	12,62	11,04	87	1 002

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(6)	(7)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	393	157
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>387</b>	<b>150</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>387</b>	<b>150</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	17	22
Frais d'administration (note 5)	2	4
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	2	3
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>21</b>	<b>29</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt</b>	<b>366</b>	<b>121</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>366</b>	<b>121</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	166	46	1,36	0,29	121 742	160 341
Série F	199	53	1,50	0,36	132 291	145 937
Série P	1	22	2,10	0,43	308	52 343

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 285	1 844	1 469	1 644	11	598	2 765	4 086
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	166	46	199	53	1	22	366	121
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(71)	(218)	(155)	(65)	(11)	(19)	(237)	(302)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(71)	(218)	(155)	(65)	(11)	(19)	(237)	(302)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	95	(172)	44	(12)	(10)	3	129	(181)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	1 380	1 672	1 513	1 632	1	601	2 894	3 905

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	366	121
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	6	7
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(393)	(157)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	254	329
Achat de placements et de dérivés	-	(1)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>233</b>	<b>299</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(238)	(340)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(238)</b>	<b>(340)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5)	(41)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	11	39
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>6</b>	<b>(2)</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,7 %)</b>			
12 744	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	140 638	145 636
2 203	Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	18 566	8 242
23 377	Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	260 074	245 980
6 168	Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	65 950	66 095
31 221	Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	372 534	395 698
3 807	Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	31 118	71 423
31 575	Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (Série I)	305 447	335 215
118 530	Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry (Série I)	1 145 704	1 211 669
36 488	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	437 292	404 485
		<b>2 777 323</b>	<b>2 884 443</b>
<b>Total du portefeuille de placements (99,7 %)</b>		<b>2 777 323</b>	<b>2 884 443</b>
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,3 %)</b>			<b>9 494</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>			<b>2 893 937</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	2 031	1 212	59,7
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	4 435	335	7,6
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	20 543	246	1,2
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	109 324	396	0,4
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	18 515	66	0,4
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	23 532	71	0,3
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	164 597	404	0,2
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	114 288	146	0,1
Fiducie privée d'énergie Sentry	6 381	8	0,1

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	2 044	1 219	59,6
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	4 257	328	7,7
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	20 965	234	1,1
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	101 459	357	0,4
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	12 120	37	0,3
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	19 928	67	0,3
Fiducie privée d'énergie Sentry	6 539	12	0,2
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	160 443	376	0,2
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	100 956	121	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	125 021	172 157	137 218	149 002	1 002	53 040
Actions rachetables émises contre trésorerie	3	3	4	2	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(6 284)	(20 075)	(13 049)	(5 863)	(915)	(1 721)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	118 740	152 085	124 173	143 141	87	51 319

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,750	0,20
Série F	0,750	0,20
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	146
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	8
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	246
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	66
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	396
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	71
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (série I)	335
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry (série I)	1 212
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	404

Placements	2019
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	192
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	44
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	334
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	101
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	539
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	66
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (série I)	370
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry (série I)	1 655
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	586

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 30 septembre 2020

Fonds	Actif net (%)
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry (Série I)	41,9
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	14,0
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	13,7
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (Série I)	11,6
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	8,5
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	4,9
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	2,5
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	2,3
Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,3

au 31 mars 2020

Fonds	Actif net (%)
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry (Série I)	44,1
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	13,6
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	12,9
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (Série I)	11,9
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	8,5
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	4,4
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	2,4
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	1,3
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	0,4

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des Fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2020, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 288 000 \$ (275 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	2 884	-	-	2 884
<b>Total</b>	<b>2 884</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 884</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	2 751	-	-	2 751
<b>Total</b>	<b>2 751</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 751</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

# Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	3 154	2 904
Trésorerie	12	13
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres	3	4
	3 169	2 921
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	-	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	3 169	2 921

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	1 285	1 162	11,63	10,20	110 428
Série F	1 883	1 748	12,20	10,63	154 364	164 438
Série P	1	11	12,63	10,96	88	1 003

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(10)	(44)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	442	179
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>432</b>	<b>135</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>432</b>	<b>135</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	18	19
Frais d'administration (note 5)	3	3
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	2	3
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>24</b>	<b>25</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt</b>	<b>408</b>	<b>110</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>408</b>	<b>110</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	162	39	1,45	0,32	111 890	122 577
Série F	245	68	1,57	0,40	156 576	170 892
Série P	1	3	2,28	0,30	308	8 914

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 162	1 410	1 748	1 539	11	938	2 921	3 887
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	162	39	245	68	1	3	408	110
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	-	929	-	-	-	929
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(39)	(162)	(110)	(623)	(11)	(929)	(160)	(1 714)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(39)	(162)	(110)	306	(11)	(929)	(160)	(785)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	123	(123)	135	374	(10)	(926)	248	(675)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	1 285	1 287	1 883	1 913	1	12	3 169	3 212

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	408	110
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	10	44
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(442)	(179)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	182	1 821
Achat de placements et de dérivés	-	(1 004)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	(1)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>159</b>	<b>791</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	132
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(160)	(924)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(160)</b>	<b>(792)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	13	15
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>12</b>	<b>14</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,5 %)</b>			
14 239	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	156 408	162 721
2 960	Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	23 595	11 077
21 862	Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	245 016	230 041
6 765	Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	73 097	72 492
40 520	Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	481 333	513 562
3 975	Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	33 168	74 570
100 498	Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (Série I)	970 327	1 066 930
46 462	Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry (Série I)	448 885	474 960
49 394	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	585 250	547 551
		<b>3 017 079</b>	<b>3 153 904</b>
	<b>Total du portefeuille de placements (99,5 %)</b>	<b>3 017 079</b>	<b>3 153 904</b>
	<b>Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)</b>		<b>14 614</b>
	<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>		<b>3 168 518</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	4 435	1 067	24,1
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	2 031	475	23,4
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	20 543	230	1,1
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	109 324	514	0,5
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	18 515	72	0,4
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	164 597	547	0,3
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	23 532	75	0,3
Fiducie privée d'énergie Sentry	6 381	11	0,2
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	114 288	163	0,1

au 31 mars 2020

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	4 257	1 027	24,1
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	2 044	464	22,7
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	20 965	217	1,0
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	19 928	72	0,4
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	101 459	448	0,4
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	160 443	491	0,3
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	12 120	39	0,3
Fiducie privée d'énergie Sentry	6 539	14	0,2
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	100 956	132	0,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	113 966	132 428	164 438	140 245	1 003	83 607
Actions rachetables émises contre trésorerie	8	8	21	84 403	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(3 546)	(15 146)	(10 095)	(56 485)	(915)	(82 607)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	110 428	117 290	154 364	168 163	88	1 000

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,750	0,20
Série F	0,750	0,20
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	163
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	11
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	230
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	72
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	514
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	75
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (série I)	1 067
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry (série I)	475
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	547

Placements	2019
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	166
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	27
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	254
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	87
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	511
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	47
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (série I)	1 027
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry (série I)	481
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	588

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 30 septembre 2020

Fonds	Actif net (%)
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (Série I)	33,6
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	17,3
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	16,2
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry (Série I)	15,0
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	7,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	5,1
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	2,4
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	2,3
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	0,3

au 31 mars 2020

Fonds	Actif net (%)
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (Série I)	35,1
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	16,8
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry (Série I)	15,9
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	15,4
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	7,4
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	4,5
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	2,5
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	1,3
Autres actifs (passifs) nets	0,6
Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	0,5

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des Fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2020, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 315 000 \$ (290 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	3 154	-	-	3 154
<b>Total</b>	<b>3 154</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 154</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

## Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	2 904	-	-	2 904
<b>Total</b>	<b>2 904</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 904</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

# Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	4 068	3 639
Trésorerie	11	15
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres	4	4
	4 085	3 658
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	-	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	4 085	3 658

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	2 352	2 120	11,95	10,34	196 766
Série F	1 198	1 063	12,52	10,77	95 682	98 700
Série P	535	475	12,97	11,11	41 270	42 795

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3)	(8)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	609	196
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>606</b>	<b>188</b>
<b>Autres revenus</b>		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>606</b>	<b>188</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	25	27
Frais d'administration (note 5)	3	4
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	2	3
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>31</b>	<b>34</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt</b>	<b>575</b>	<b>154</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>575</b>	<b>154</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	326	83	1,62	0,36	200 573	228 180
Série F	171	50	1,76	0,46	97 197	109 150
Série P	78	21	1,87	0,49	41 883	43 721

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 120	2 705	1 063	1 429	475	501	3 658	4 635
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	326	83	171	50	78	21	575	154
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	43	-	1	-	-	-	44
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(94)	(451)	(36)	(323)	(18)	(7)	(148)	(781)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(94)	(408)	(36)	(322)	(18)	(7)	(148)	(737)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	232	(325)	135	(272)	60	14	427	(583)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	2 352	2 380	1 198	1 157	535	515	4 085	4 052

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	575	154
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3	8
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(609)	(196)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	175	793
Achat de placements et de dérivés	-	(22)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>144</b>	<b>737</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	44
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(148)	(790)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(148)</b>	<b>(746)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4)	(9)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	15	8
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>11</b>	<b>(1)</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,6 %)</b>			
18 412	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	203 029	210 405
6 155	Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	51 541	23 032
33 051	Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	367 802	347 773
8 961	Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	95 876	96 034
54 577	Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	647 493	691 725
9 393	Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	81 342	176 217
173 045	Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (Série I)	1 662 059	1 837 113
61 861	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	737 170	685 750
		<b>3 846 312</b>	<b>4 068 049</b>
<b>Total du portefeuille de placements (99,6 %)</b>		<b>3 846 312</b>	4 068 049
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)</b>			16 800
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>			<b>4 084 849</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
<b>Entités structurées non consolidées</b>			
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	4 435	1 837	41,4
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	20 543	348	1,7
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	23 532	176	0,7
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	109 324	692	0,6
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	18 515	96	0,5
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	164 597	686	0,4
Fiducie privée d'énergie Sentry	6 381	23	0,4
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	114 288	210	0,2

au 31 mars 2020

	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
<b>Entités structurées non consolidées</b>			
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	4 257	1 742	40,9
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	20 965	321	1,5
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	12 120	87	0,7
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	101 459	595	0,6
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	19 928	93	0,5
Fiducie privée d'énergie Sentry	6 539	24	0,4
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	160 443	609	0,4
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	100 956	168	0,2

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	204 955	250 049	98 700	128 217	42 795	43 945
Actions rachetables émises contre trésorerie	9	4 010	1	96	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(8 198)	(40 960)	(3 019)	(28 397)	(1 525)	(633)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	196 766	213 099	95 682	99 916	41 270	43 312

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,750	0,20
Série F	0,750	0,20
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	210
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	23
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	348
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	96
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	692
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	176
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (série I)	1 837
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	686

Placements	2019
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	214
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	47
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	378
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	114
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	655
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	82
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (série I)	1 837
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	712

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 30 septembre 2020

Fonds	Actif net (%)
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (Série I)	44,9
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	16,9
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	16,8
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	8,5
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	5,2
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	4,3
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	2,4
Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,4

au 31 mars 2020

Fonds	Actif net (%)
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (Série I)	47,5
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (Série I)	16,6
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (Série I)	16,3
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (Série I)	8,8
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (Série I)	4,6
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (Série I)	2,6
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (Série I)	2,4
Fiducie privée d'énergie Sentry (Série I)	0,7
Autres actifs (passifs) nets	0,5

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des Fonds sous-jacents.

Au 30 septembre 2020, si la juste valeur des fonds sous-jacents avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 407 000 \$ (364 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

## Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	4 068	-	-	4 068
<b>Total</b>	<b>4 068</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 068</b>

## Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	3 639	-	-	3 639
<b>Total</b>	<b>3 639</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 639</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	1 195	1 140
Trésorerie	-	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres	-	-
	1 196	1 140
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	-	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	1 196	1 140

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	319	302	10,75	9,80	29 662
Série F	665	635	11,13	10,11	59 744	62 829
Série P	212	203	11,47	10,38	18 474	19 539

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3	2
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	115	71
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>118</b>	<b>73</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>118</b>	<b>73</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	3	6
Frais d'administration (note 5)	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	1	1
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>5</b>	<b>8</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt</b>	<b>113</b>	<b>65</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>113</b>	<b>65</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	29	15	0,95	0,33	30 409	44 487
Série F	63	41	1,03	0,40	61 001	102 129
Série P	21	9	1,10	0,43	18 811	19 821

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	302	430	635	1 019	203	199	1 140	1 648
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	29	15	63	41	21	9	113	65
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2	-	-	28	-	-	2	28
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(14)	(7)	(33)	(61)	(12)	(2)	(59)	(70)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(12)	(7)	(33)	(33)	(12)	(2)	(57)	(42)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	17	8	30	8	9	7	56	23
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	319	438	665	1 027	212	206	1 196	1 671

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	113	65
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3)	(2)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(115)	(71)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	62	73
Achat de placements et de dérivés	-	(25)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>57</b>	<b>40</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	2	28
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(59)	(70)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(57)</b>	<b>(42)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	2
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

<b>Nbre de parts</b>	<b>Description</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (99,9 %)</b>			
112 548	Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (Série I)	1 089 967	1 194 853
<b>Total du portefeuille de placements (99,9 %)</b>		<b>1 089 967</b>	1 194 853
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,1 %)</b>			818
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>			<b>1 195 671</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.



# Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	4 435	1 195	26,9

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	4 257	1 140	26,8

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	30 847	44 853	62 829	103 890	19 539	19 862
Actions rachetables émises contre trésorerie	99	-	-	2 724	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(1 284)	(762)	(3 085)	(5 935)	(1 065)	(161)
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	29 662	44 091	59 744	100 679	18 474	19 701

<sup>†</sup> Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,350	0,17
Série F	0,650	0,17
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (série I)	1 195

  

Placements	2019
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (série I)	1 670

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 septembre 2020

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	97,6
Autres actifs (passifs) nets	2,4

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	97,6
Autres actifs (passifs) nets	2,4

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du Fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2020

Note de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,6
<b>Total</b>	<b>97,6</b>

au 31 mars 2020

Note de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,6
<b>Total</b>	<b>97,6</b>

<sup>A</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

<sup>B</sup>Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, les placements du Fonds sous-jacent n'étaient pas assujettis à l'autre risque de prix puisque le Fonds sous-jacent n'investissait pas dans des actions.

### Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du Fonds sous-jacent.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

### Risque de change (suite)

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, les placements du Fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du Fonds sous-jacent. Par conséquent, l'exposition du Fonds sous-jacent au risque de change n'était pas importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du Fonds sous-jacent.

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2020

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	-	-	-	97,7	97,7

au 31 mars 2020

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	-	-	-	97,6	97,6

Au 30 septembre 2020, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 44 000 \$ (41 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Hierarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	1 195	-	-	1 195
<b>Total</b>	<b>1 195</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 195</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	1 140	-	-	1 140
<b>Total</b>	<b>1 140</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 140</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

# Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	343	341
Trésorerie	1	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres	-	-
	344	341
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	-	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>344</b>	<b>341</b>

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	45	42	10,63	9,85	4 238
Série F	298	289	11,00	10,16	27 035	28 396
Série P	1	10	11,35	10,43	94	1 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	28	18
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>28</b>	<b>18</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>28</b>	<b>18</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	1	3
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>1</b>	<b>3</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt</b>	<b>27</b>	<b>15</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>27</b>	<b>15</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	3	5	0,78	0,21	4 269	20 075
Série F	23	10	0,85	0,28	27 487	33 419
Série P	1	-	1,06	0,31	312	1 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	42	196	289	367	10	10	341	573
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3	5	23	10	1	-	27	15
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	-	-	-	-	-	1	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1)	(1)	(14)	(74)	(10)	-	(25)	(75)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	-	(1)	(14)	(74)	(10)	-	(24)	(75)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	3	4	9	(64)	(9)	-	3	(60)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	45	200	298	303	1	10	344	513

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	27	15
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	-	-
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(28)	(18)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	27	76
Achat de placements et de dérivés	(1)	-
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>25</b>	<b>73</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	-
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(25)	(75)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(24)</b>	<b>(75)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	(2)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	3
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

<b>Nbre de parts</b>	<b>Description</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (100,0 %)</b>			
33 602	Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry (Série I)	327 763	343 497
<b>Total du portefeuille de placements (100,0 %)</b>		<b>327 763</b>	343 497
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,0 %)</b>			83
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>			<b>343 580</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	2 031	343	16,9

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	2 044	341	16,7

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	4 255	20 133	28 396	36 878	1 000	1 000
Actions rachetables émises contre trésorerie	99	12	1	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(116)	(122)	(1 362)	(7 191)	(906)	-
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	4 238	20 023	27 035	29 687	94	1 000

<sup>†</sup>Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,350	0,17
Série F	0,650	0,17
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry (série I)	343

  

Placements	2019
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry (série I)	512

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 septembre 2020

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	97,5
Autres actifs (passifs) nets	2,5

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	98,4
Autres actifs (passifs) nets	1,6

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du Fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2020

Note de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,5
<b>Total</b>	<b>97,5</b>

au 31 mars 2020

Note de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	98,4
<b>Total</b>	<b>98,4</b>

<sup>A</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

<sup>B</sup>Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, les placements du Fonds sous-jacent n'étaient pas assujettis à l'autre risque de prix puisque le Fonds sous-jacent n'investissait pas dans des actions.

### Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du Fonds sous-jacent.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

### Risque de change (suite)

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, les placements du Fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du Fonds sous-jacent. Par conséquent, l'exposition du Fonds sous-jacent au risque de change n'était pas importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du Fonds sous-jacent.

Les tableaux ci-dessous résumant l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2020

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	-	-	-	97,5	97,5

au 31 mars 2020

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	-	-	-	98,4	98,4

Au 30 septembre 2020, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 9 000 \$ (9 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

## Hierarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résumant les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	343	-	-	343
<b>Total</b>	<b>343</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>343</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	341	-	-	341
<b>Total</b>	<b>341</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>341</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

# Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry

États financiers (non audité)

## États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements	689	664
Trésorerie	-	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres	-	-
	689	664
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	-	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	689	664

## États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et les actions en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
	Série A	687	644	10,42	9,72	65 903
Série F	1	10	10,78	10,02	99	1 003
Série P	1	10	11,12	10,30	96	1 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry

États financiers (non audité)

## États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	2020	2019
<b>Revenu</b>		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1)	(1)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	54	25
<b>Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés</b>	<b>53</b>	<b>24</b>
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
<b>Total des autres revenus</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total des revenus</b>	<b>53</b>	<b>24</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	4	6
Frais d'administration (note 5)	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	1	1
Autres frais	-	-
<b>Total des charges</b>	<b>6</b>	<b>8</b>
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, avant impôt</b>	<b>47</b>	<b>16</b>
Impôts sur le revenu	-	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>47</b>	<b>16</b>

## États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par action et le nombre d'actions)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	46	16	0,70	0,16	66 052	93 121
Série F	-	-	0,86	0,16	316	1 561
Série P	1	-	0,93	0,25	313	1 000

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry

États financiers (non audité)

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

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	644	905	10	31	10	10	664	946
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	46	16	-	-	1	-	47	16
<b>Dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Transactions sur actions rachetables</b>								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	1	-	-	-	-	1	1
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(4)	(7)	(9)	(21)	(10)	-	(23)	(28)
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables</b>	(3)	(6)	(9)	(21)	(10)	-	(22)	(27)
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	43	10	(9)	(21)	(9)	-	25	(11)
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	687	915	1	10	1	10	689	935

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.



# Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry

États financiers (non audité)

## Tableaux des flux de trésorerie

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	47	16
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1	1
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(54)	(25)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	28	35
Achat de placements et de dérivés	-	-
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	1
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>22</b>	<b>28</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	1
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(23)	(28)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(22)</b>	<b>(27)</b>
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	-	-
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>Informations supplémentaires :</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

\*Les dividendes et intérêts reçus ainsi que les dividendes et intérêts payés sont liés aux activités d'exploitation du Fonds.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

<b>Nbre de parts</b>	<b>Description</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>
<b>FONDS SOUS-JACENT(S) (100,0 %)</b>			
69 225	Fiducie de revenu réel à court terme Sentry (Série I)	678 926	688 786
<b>Total du portefeuille de placements (100,0 %)</b>		<b>678 926</b>	688 786
<b>Autres actifs (passifs) nets (0,0 %)</b>			151
<b>Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)</b>			<b>688 937</b>

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion des placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

# Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 30 septembre 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry	690	689	99,8

au 31 mars 2020

<b>Entités structurées non consolidées</b>	<b>Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)</b>	<b>Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)</b>
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry	681	664	97,5

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Commissions (note 2)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects <sup>†</sup>	-	-

## Transactions sur actions rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de la période</b>	66 231	93 442	1 003	3 101	1 000	1 000
Actions rachetables émises contre trésorerie	107	54	-	-	-	-
Actions rachetables émises aux fins du réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(435)	(674)	(904)	(2 098)	(904)	-
<b>Nombre d'actions rachetables à la clôture de la période</b>	65 903	92 822	99	1 003	96	1 000

<sup>†</sup>Une partie des commissions de courtage payées a été utilisée pour payer les services de recherche et de données du marché; ce sont les accords de paiement indirect. Ce montant a été estimé par le gestionnaire du Fonds. Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2020 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,350	0,17
Série F	0,650	0,17
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

## Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

## Rapprochement du revenu tiré des prêts de titres (note 6)

pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
<b>Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)</b>	-	-

## Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry (série I)	689

  

Placements	2019
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry (série I)	935

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

# Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

## Risques liés aux instruments financiers (note 10)

### Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 30 septembre 2020

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	96,0
Autres actifs (passifs) nets	4,0

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	97,3
Autres actifs (passifs) nets	2,7

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du Fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2020

Note de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	96,0
<b>Total</b>	<b>96,0</b>

au 31 mars 2020

Note de crédit <sup>A*</sup>	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,3
<b>Total</b>	<b>97,3</b>

<sup>A</sup>Les notes de crédit proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

<sup>B</sup>Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

### Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du Fonds sous-jacent.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, les placements du Fonds sous-jacent n'étaient pas assujettis à l'autre risque de prix puisque le Fonds sous-jacent n'investissait pas dans des actions.

### Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du Fonds sous-jacent.

Les notes ci-jointes font partie intégrante de ces états financiers.

### Risque de change (suite)

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, les placements du Fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du Fonds sous-jacent. Par conséquent, l'exposition du Fonds sous-jacent au risque de change n'était pas importante.

### Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du Fonds sous-jacent.

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du fonds sous-jacent au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 30 septembre 2020

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	-	-	-	95,9	95,9

au 31 mars 2020

	Moins de un an (%)	1 an à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
<b>Exposition aux taux d'intérêt</b>	-	-	-	97,2	97,2

Au 30 septembre 2020, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 14 000 \$ (14 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

### Hierarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résument les données utilisées par le Fonds pour l'évaluation des placements et des dérivés du Fonds qui sont comptabilisés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	689	-	-	689
<b>Total</b>	<b>689</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>689</b>

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	664	-	-	664
<b>Total</b>	<b>664</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>664</b>

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2020 et de l'exercice clos le 31 mars 2020.

# Catégorie de société Sentry Limitée

Notes annexes (non auditée)

## 1. LES FONDS

La Catégorie de société Sentry Limitée (la « Société ») est une société de placement à capital variable constituée en vertu des lois de la province de l'Ontario. La Société comprend 33 catégories d'actions (les « Fonds ») d'une société de placement à capital variable. L'adresse du siège social de la Société est le 2, rue Queen Est, vingtième étage, Toronto (Ontario) M5C 3G7. CI Investments Inc. est le gestionnaire (le « gestionnaire ») des Fonds. Fiducie RBC Services aux investisseurs est le dépositaire (le « dépositaire ») des Fonds.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 12 novembre 2020. CI Investments Inc. est une filiale de CI Financial Corp.

L'objectif de la Société consiste à investir dans les actifs attribuables à chaque Fonds actuellement offert en respectant l'objectif de placement de chaque Fonds. Une valeur liquidative distincte est calculée quotidiennement pour chaque Fonds de la Société. Les Fonds tirent leur valeur de placements en portefeuille souscrits par la Société pour le compte des Fonds.

Les présents états financiers présentent l'information financière de chacun des Fonds indiqués comme des entités publiantes distinctes.

L'objectif de chaque Fonds est de mettre en commun et de gérer l'argent versé par des investisseurs (les « actionnaires ») ayant des objectifs de placement semblables. Les Fonds peuvent investir dans des actions, des titres à revenu fixe, des dérivés, un ou des fonds sous-jacents ou une combinaison de ceux-ci en fonction de leurs objectifs et stratégies de placement. Les Fonds peuvent détenir des placements en vue d'obtenir un revenu ou une plus-value en capital ou les deux. Les actionnaires partagent le revenu, les charges et tout profit ou toute perte d'un Fonds généralement en fonction de la valeur des titres qu'ils détiennent.

Les Fonds suivants sont une catégorie d'actions de la Société. La « date de création » est la date à laquelle un Fonds a commencé ses activités.

### Date de création :

	Série A	Série T4	Série T5	Série T6	Série T7	Série T8	Série B
<b>CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ SENTRY</b>							
Catégorie mondiale de dividendes Cambridge	29 mai 2012	-	-	-	-	-	29 mai 2012
Catégorie du marché monétaire CI	28 mars 2006	-	-	-	-	-	28 mars 2006
Catégorie de revenu toutes capitalisations Sentry	31 mai 2011	-	-	-	-	-	31 mai 2011
Portefeuille de revenu équilibré Sentry	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014
Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu canadien Sentry	28 mars 2006	-	-	-	-	-	28 mars 2006
Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry	26 janv. 2012	-	-	-	-	-	26 janv. 2012
Portefeuille de revenu prudent Sentry	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014
Portefeuille de revenu défensif Sentry	26 juin 2017	-	26 juin 2017	-	-	-	26 juin 2017
Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe qualité mondiaux Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Portefeuille de croissance et de revenu Sentry	16 sept. 2014	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	-	16 sept. 2014
Portefeuille de croissance Sentry	16 sept. 2014	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	-	16 sept. 2014
Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie de métaux précieux Sentry	15 avril 2008	-	-	-	-	-	15 avril 2008
Catégorie mandat de croissance réelle Sentry	4 juill. 2016*	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry	4 juill. 2016*	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry	4 juill. 2016*	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry	4 juill. 2016*	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry	4 juill. 2016*	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry	4 juill. 2016*	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry	4 juill. 2016*	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'occasions de ressources Sentry	28 mars 2000	-	-	-	-	-	28 mars 2000
Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	12 juin 2014	-	-	-	-	-	12 juin 2014

\* Depuis le 31 décembre 2019, les séries sont fermées aux nouveaux achats.

# Catégorie de société Sentry Limitée

Notes annexes (non audité) (suite)

	Date de création :						
	Série A	Série T4	Série T5	Série T6	Série T7	Série T8	Série B
<b>CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ SENTRY (suite)</b>							
Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry	29 mai 2012	-	-	-	-	-	29 mai 2012
Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry	18 avril 2016	-	-	-	-	-	18 avril 2016
Catégorie d'obligations de sociétés Signature	31 août 2012	-	-	-	-	-	31 août 2012
Catégorie d'immobilier mondial Signature	7 juin 2013	-	-	-	-	14 déc. 2015	7 juin 2013
Catégorie d'obligations à rendement élevé Signature	28 mai 2010	-	-	-	-	-	28 mai 2010
	Série B4	Série B5	Série B6	Série B7	Série B8	Série E	Série EF
<b>CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ SENTRY (suite)</b>							
Catégorie mondiale de dividendes Cambridge	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie du marché monétaire CI	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu toutes capitalisations Sentry	-	-	-	-	-	30 janv. 2019	30 janv. 2019
Portefeuille de revenu équilibré Sentry	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	-	-
Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu canadien Sentry	-	-	-	-	-	30 janv. 2019	30 janv. 2019
Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Portefeuille de revenu prudent Sentry	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	-	-
Portefeuille de revenu défensif Sentry	-	26 juin 2017	-	-	-	-	-
Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Portefeuille de croissance et de revenu Sentry	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	-	-	-
Portefeuille de croissance Sentry	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	-	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de métaux précieux Sentry	-	-	-	-	-	30 janv. 2019	30 janv. 2019
Catégorie mandat de croissance réelle Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'occasions de ressources Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	-	-	-	-	-	30 janv. 2019	30 janv. 2019
Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry	-	-	-	-	-	30 janv. 2019	30 janv. 2019



# Catégorie de société Sentry Limitée

Notes annexes (non audité) (suite)

	Date de création :						
	Série B4	Série B5	Série B6	Série B7	Série B8	Série E	Série EF
<b>CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ SENTRY (suite)</b>							
Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'obligations de sociétés Signature	-	-	-	-	-	30 janv. 2019	30 janv. 2019
Catégorie d'immobilier mondial Signature	-	-	-	-	14 déc. 2015	30 janv. 2019	30 janv. 2019
Catégorie d'obligations à rendement élevé Signature	-	-	-	-	-	30 janv. 2019	30 janv. 2019
	Série F	Série FT4	Série FT5	Série FT6	Série FT7	Série FT8	Série I
<b>CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ SENTRY (suite)</b>							
Catégorie mondiale de dividendes Cambridge	29 mai 2012	-	-	-	-	-	29 mai 2012
Catégorie du marché monétaire CI	15 avril 2008	-	-	-	-	-	21 août 2008
Catégorie de revenu toutes capitalisations Sentry	31 mai 2011	-	-	-	-	-	31 mai 2011
Portefeuille de revenu équilibré Sentry	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014
Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu canadien Sentry	15 avril 2008	-	-	-	-	-	21 août 2008
Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry	26 janv. 2012	-	-	-	-	-	26 janv. 2012
Portefeuille de revenu prudent Sentry	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014
Portefeuille de revenu défensif Sentry	26 juin 2017	-	26 juin 2017	-	-	-	26 juin 2017
Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Portefeuille de croissance et de revenu Sentry	16 sept. 2014	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	-	16 sept. 2014
Portefeuille de croissance Sentry	16 sept. 2014	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	-	16 sept. 2014
Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie de métaux précieux Sentry	15 avril 2008	-	-	-	-	-	21 août 2008
Catégorie mandat de croissance réelle Sentry	4 juill. 2016*	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry	4 juill. 2016*	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry	4 juill. 2016*	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry	4 juill. 2016*	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry	4 juill. 2016*	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry	4 juill. 2016*	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry	4 juill. 2016*	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'occasions de ressources Sentry	15 avril 2008	-	-	-	-	-	21 août 2008
Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	12 juin 2014	-	-	-	-	-	12 juin 14
Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines en devises Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry	29 mai 2012	-	-	-	-	-	29 mai 2012
Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry	18 avril 2016	-	-	-	-	-	18 avril 2016
Catégorie d'obligations de sociétés Signature	31 août 20-12	-	-	-	-	-	31 août 2012
Catégorie d'immobilier mondial Signature	7 juin 13	-	-	-	-	14 déc. 2015	7 juin 13
Catégorie d'obligations à rendement élevé Signature	28 mai 2010	-	-	-	-	-	28 mai 2010

\* Depuis le 31 décembre 2019, les séries sont fermées aux nouveaux achats.

# Catégorie de société Sentry Limitée

Notes annexes (non audité) (suite)

	Date de création :				
	Série O	Série P	Série PT8	Série W	Série X
<b>CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ SENTRY (suite)</b>					
Catégorie mondiale de dividendes Cambridge	-	25 mars 2015	-	-	-
Catégorie du marché monétaire CI	-	25 mars 2015	-	22 juin 2020	4 juin 2010
Catégorie de revenu toutes capitalisations Sentry	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-
Portefeuille de revenu équilibré Sentry	-	25 mars 2015	-	-	-
Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry	-	4 juill. 2016	-	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry	-	4 juill. 2016	-	-	-
Catégorie de revenu canadien Sentry	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	27 sept. 2019	-
Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry	-	25 mars 2015	-	-	-
Portefeuille de revenu prudent Sentry	-	25 mars 2015	-	-	-
Portefeuille de revenu défensif Sentry	-	26 juin 2017	-	-	-
Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry	-	4 juill. 2016	-	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry	-	4 juill. 2016	-	-	-
Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry	-	4 juill. 2016	-	-	-
Portefeuille de croissance et de revenu Sentry	-	25 mars 2015	-	-	-
Portefeuille de croissance Sentry	-	25 mars 2015	-	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry	-	4 juill. 2016	-	-	-
Catégorie de métaux précieux Sentry	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-
Catégorie mandat de croissance réelle Sentry	-	4 juill. 2016	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry	-	4 juill. 2016	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry	-	4 juill. 2016*	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry	-	4 juill. 2016	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry	-	4 juill. 2016*	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry	-	4 juill. 2016*	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry	-	4 juill. 2016*	-	-	-
Catégorie d'occasions de ressources Sentry	-	25 mars 2015	-	-	-
Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	27 sept. 2019	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines en devises Sentry	-	4 juill. 2016	-	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry	-	4 juill. 2016	-	-	-
Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	27 sept. 2019	-
Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry	-	18 avril 2016	-	-	-
Catégorie d'obligations de sociétés Signature	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-
Catégorie d'immobilier mondial Signature	30 janv. 2019	25 mars 2015	14 déc. 2015	-	-
Catégorie d'obligations à rendement élevé Signature	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-

\* Depuis le 31 décembre 2019, les séries sont fermées aux nouveaux achats.

# Catégorie de société Sentry Limitée

Notes annexes (non auditée) (suite)

Les états de la situation financière sont au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020. Les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les périodes closes les 30 septembre 2020 et 2019.

## 2. SOMMAIRE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été établis conformément aux *Normes internationales d'information financière* (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board.

Les principales méthodes comptables des Fonds sont résumées ci-après :

### a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les Fonds classent et évaluent leurs placements, entre autres dans des titres à revenu fixe, des titres de capitaux propres, des fonds de placement, des fonds négociés en Bourse et des dérivés, selon le modèle économique des Fonds pour la gestion de ces actifs financiers et les caractéristiques de flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Les portefeuilles d'actifs financiers des Fonds sont gérés et leur rendement est évalué selon la juste valeur. Les Fonds mettent surtout l'accent sur les informations sur la juste valeur et utilisent celles-ci pour évaluer le rendement des actifs et pour prendre des décisions. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance des Fonds correspondent uniquement à du capital et à des intérêts. Ces titres ne sont pas détenus aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels ni aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels et de la vente de ces titres. La perception de flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à la réalisation de l'objectif du modèle économique des Fonds. Par conséquent, tous les placements et les dérivés sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »). Les ventes à découvert sont comptabilisées en tant que passifs financiers à la JVRN. Les contrats de dérivés dont la juste valeur est négative sont présentés en tant que passifs à la JVRN.

Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables correspondent au montant du rachat, qui se rapproche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés et les soldes nets sont présentés dans les états de la situation financière si, et seulement si, les Fonds ont un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et s'ils ont l'intention soit de régler les montants nets, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les Fonds concluent, dans le cadre normal de leurs activités, diverses conventions-cadres de compensation ou autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans les états de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats.

### b. Juste valeur des instruments financiers

À la clôture, les titres cotés sont évalués au dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des conditions actuelles du marché. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. Les bons de souscription non cotés, le cas échéant, sont évalués en fonction d'un modèle d'établissement des cours prenant en compte des facteurs comme la valeur de marché du titre sous-jacent, le prix d'exercice et les modalités du bon de souscription. Les titres à revenu fixe, les débentures et les autres

instruments de créance, y compris les placements à court terme, sont évalués au cours fourni par des courtiers en valeurs mobilières reconnus. Le ou les fonds sous-jacents sont évalués chaque jour ouvrable selon la valeur liquidative présentée par les gestionnaires des fonds sous-jacents.

La juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire afin de garantir qu'elles sont raisonnables. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché.

### c. Trésorerie

La trésorerie est constituée de fonds déposés.

### d. Coût des placements

Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est déterminé selon le coût moyen, commissions et coûts de transaction non compris. Le coût moyen n'inclut pas l'amortissement des primes ou des escomptes sur les titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro.

### e. Opérations de placement et comptabilisation du revenu

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération, c'est-à-dire à la date où un Fonds s'engage à acheter ou à vendre le placement. Les intérêts à distribuer présentés dans les états du résultat global correspondent à l'intérêt nominal reçu par les Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire.

Les dividendes et les distributions tirés des placements sont comptabilisés à la date ex-dividende/ex-distribution.

Les distributions des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents sont traitées à titre de revenu, gains en capital ou remboursement de capital, selon les meilleurs renseignements dont dispose le gestionnaire. En raison de la nature de ces placements, la répartition effectuée au cours de l'exercice considéré pourrait être différente de cette information. Les distributions de fiducies de revenu et de fonds sous-jacents qui sont traitées comme un remboursement de capital aux fins de l'impôt sur le revenu réduisent le coût moyen des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents.

### f. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds.

### g. Conversion de devises

Les montants en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit : les placements, les contrats de change à terme et les autres actifs et passifs à la juste valeur, au cours du change de clôture chaque jour ouvrable; les revenus et les charges, les achats, les ventes et les règlements de placements, au cours du change en vigueur à la date des opérations en cause. Les profits et pertes de change sur la trésorerie sont présentés à titre de « Profit (perte) de change sur la trésorerie » et les

# Catégorie de société Sentry Limitée

## Notes annexes (non auditée) (suite)

profits et pertes de change se rapportant à d'autres actifs et passifs financiers sont présentés sous les postes « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés » et « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global.

### h. Évaluation des actions

La valeur liquidative par action de chaque série est calculée à la fin de chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto en divisant la valeur liquidative totale de chaque série du Fonds par le nombre d'actions de cette série en circulation.

La valeur liquidative de chaque série est basée sur le calcul de la quote-part des actifs du Fonds revenant à cette série, moins la quote-part du passif collectif du Fonds revenant à cette série et le passif attribuable à cette série. Les charges attribuables directement à une série sont imputées à cette série. Les autres revenus et charges ainsi que les profits et les pertes sont imputés proportionnellement à chaque série en fonction de la valeur liquidative relative de chaque série.

Au 30 septembre 2020, au 31 mars 2020 et au 30 septembre 2019, il n'y avait pas de différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des transactions avec les actionnaires et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables utilisé aux fins de présentation de l'information financière selon les IFRS.

### i. Classement des actions

Les actions de chaque Fonds sont classées en tant que passifs financiers, conformément à l'IAS 32, car elles ne répondent pas à la définition d'instruments remboursables au gré du porteur permettant de les classer en tant qu'actions conformément à l'IAS 32 à des fins de présentation de l'information financière.

### j. Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille

Les coûts de transaction, notamment les commissions de courtage, engagés lors de l'achat et de la vente de titres, sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Commissions et autres coûts de transaction ». Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts de fonds sous-jacents ne sont pas assujettis aux coûts de transaction.

### k. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action dans les états du résultat global est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables de chaque série d'un Fonds par le nombre moyen pondéré d'actions de cette série en circulation au cours de la période.

### l. Contrat(s) de change à terme

Les Fonds sont autorisés à conclure des contrats de change à terme de temps à autre. Les contrats de change à terme sont évalués chaque jour d'évaluation selon la différence entre le taux prévu aux termes du contrat et le taux à terme en vigueur à la date d'évaluation, appliquée au montant notionnel du contrat et ajustée en fonction du risque de contrepartie. Tout profit (perte) latent découlant des contrats de change à terme est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Profit (perte) latent(e) sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme », jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

### m. Contrat(s) d'option(s)

Les options négociées hors cote sont évaluées en se servant du modèle Black-Scholes, alors que les options négociées en Bourse sont évaluées au dernier cours de la Bourse. Les contrats d'options sont évalués chaque jour selon le profit ou la perte qui seraient réalisés si le contrat était liquidé. Tout profit (perte) latent découlant des contrats d'option est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ». Toutes les primes liées aux options arrivées à échéance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ».

### n. Vente à découvert

Lorsqu'un Fonds vend un titre à découvert, il emprunte ce titre d'un courtier afin de conclure la vente. Puisque le Fonds emprunte un titre du courtier, il doit avoir un compte sur marge auprès de ce dernier contenant des liquidités ou des titres liquides. Les liquidités détenues dans le compte sur marge pour les ventes à découvert sont incluses dans les états de la situation financière au poste « Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert ». La perte maximale sur les titres vendus à découvert peut être illimitée. Le résultat d'une vente à découvert pour un Fonds est une perte si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et la date à laquelle le Fonds dénoue sa position vendeur en achetant ce titre. Le Fonds réalise un profit si le prix du titre baisse entre ces dates. Le profit ou la perte qui seraient réalisés si la position était fermée à la date d'évaluation sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Placements vendus à découvert ». Lorsque la position vendeur est liquidée, les profits et les pertes sont réalisés et inclus au poste « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés », dans les états du résultat global. Les frais versés à un courtier pour l'emprunt de titres sont inclus dans les états du résultat global au poste « Frais liés à l'emprunt de titres ».

### o. Compensation des instruments financiers

Les informations présentées dans les tableaux « Compensation des instruments financiers » dans les notes annexes propres à chaque Fonds, le cas échéant, comprennent les actifs et passifs des contrats de change à terme qui sont assujettis à un accord de compensation exécutoire. Les transactions avec des contreparties individuelles sont régies par des accords de compensation distincts. Chaque accord prévoit un règlement net de certains contrats ouverts pour lesquels les Fonds et la contrepartie concernée choisissent de régler leurs contrats sur une base nette. En l'absence d'un tel choix, les contrats seront réglés sur une base brute. Cependant, chaque partie à l'accord de compensation aura la possibilité de régler tous les contrats ouverts sur une base nette en cas de défaillance de l'autre partie. Tous les autres dérivés détenus par les Fonds sont réglés sur une base brute.

Les accords de compensation de l'International Swaps and Derivatives Association Inc. (« accord de compensation ISDA ») régissent les opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré conclus par les Fonds et des contreparties choisies. Les accords de compensation ISDA prévoient des dispositions pour les obligations générales, les représentations, les accords, les garanties et les cas de défaillance ou de résiliation. Les clauses de résiliation comprennent des dispositions qui peuvent permettre aux contreparties de choisir une résiliation anticipée et de provoquer un règlement de toutes les opérations en cours en vertu de l'accord de compensation ISDA applicable. Tout choix de résiliation anticipée pourrait avoir une incidence importante sur les états financiers. La juste valeur des opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré, nette de la garantie reçue ou des biens donnés en garantie par la contrepartie est décrite dans les notes annexes propres au Fonds.

# Catégorie de société Sentry Limitée

## Notes annexes (non auditée) (suite)

Les Fonds peuvent être assujettis à plusieurs accords-cadres ou accords de compensation, avec certaines contreparties. Ces accords-cadres réduisent le risque de contrepartie lié aux opérations pertinentes en spécifiant les mécanismes de protection de crédit et en fournissant une normalisation qui améliore la certitude juridique. Puisque les opérations ont des mécanismes différents et sont parfois négociées par différentes entités juridiques d'une contrepartie, chaque type d'opération peut être couvert par un accord-cadre différent, d'où la nécessité d'avoir plusieurs accords avec une seule contrepartie. Comme les accords-cadres sont propres aux opérations uniques visant différents types d'actifs, ils permettent aux Fonds de dénouer et de régler leur exposition totale à une contrepartie en cas de défaillance à l'égard des opérations régies par un accord unique avec une contrepartie.

### **p. Participations dans des entreprises associées, des coentreprises, des filiales et des entités structurées non consolidées**

Les filiales sont des entités, y compris les investissements dans d'autres entités d'investissement, sur lesquelles un Fonds exerce un contrôle. Un Fonds contrôle une entité lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité, et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci. Les entreprises associées et les coentreprises sont des participations dans des entités sur lesquelles un Fonds exerce une influence notable ou un contrôle conjoint. Une entité structurée est une entité qui a été conçue de telle sorte que les droits de vote ou droits similaires ne sont pas les facteurs dominants pour déterminer qui contrôle l'entité, ou de telle sorte que les droits de vote sont uniquement liés à des tâches administratives et que les activités pertinentes sont régies par des dispositions contractuelles.

Le gestionnaire a déterminé que le ou les fonds sous-jacents ou le ou les fonds négociés en Bourse (« FNB ») détenus par les Fonds répondent généralement à la définition d'une entité structurée. Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des actifs sont également considérés comme des entités structurées non consolidées. Les Fonds comptabilisent leurs placements dans des entités structurées non consolidées à la JVRN.

Les Fonds qui investissent dans un ou des fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités des documents de placement du fonds sous-jacent concerné et sont sensibles au risque de prix du marché découlant des incertitudes entourant les valeurs futures du fonds sous-jacent en question. Le ou les fonds sous-jacents du portefeuille de placements sont gérés par des gestionnaires de portefeuille qui sont rémunérés pour leurs services par le fonds sous-jacent concerné. Cette rémunération est généralement constituée de frais calculés en fonction de l'actif et est reflétée dans l'évaluation du ou des fonds sous-jacents, sauf lorsque les Fonds investissent dans certaines séries/catégories du ou des fonds sous-jacents pour lesquelles la rémunération des gestionnaires de portefeuille est négociée et payée à l'extérieur du fonds sous-jacent concerné. Le ou les fonds sous-jacents financent leurs activités en émettant des parts rachetables qui donnent droit aux porteurs à une participation égale du fonds sous-jacent concerné. Les Fonds peuvent demander le rachat de leurs placements dans le ou les fonds sous-jacents sur une base quotidienne.

Certains Fonds effectuent des placements dans un ou des FNB. Le ou les FNB financent leurs activités en émettant des parts rachetables au gré du porteur qui garantissent à ce dernier une quote-part de la valeur liquidative du FNB en question. Le ou les FNB sont domiciliés au Canada, aux États-Unis et au Japon et sont cotés en Bourse. L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les FNB est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans le ou les FNB.

Les placements des Fonds dans le ou les fonds sous-jacents ou le ou les FNB sont comptabilisés à la JVRN et inclus au poste « Placements » dans les états de la situation financière. Tout profit (perte) latent découlant de ces placements est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global, jusqu'au moment où ces

placements sont vendus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les FNB, le ou les fonds sous-jacents et les titres adossés à des créances hypothécaires ou à des actifs est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans ces entités structurées non consolidées.

Des renseignements supplémentaires se rapportant à la participation de chaque Fonds dans des entités structurées non consolidées figurent dans les notes annexes propres au Fonds, le cas échéant.

### **q. Retenues d'impôts**

Un Fonds peut, de temps à autre, être assujéti à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées séparément dans les états du résultat global.

### **r. Taxe de vente harmonisée**

Certaines provinces, y compris l'Ontario, l'Île-du-Prince-Édouard, la Nouvelle-Écosse, le Nouveau-Brunswick et Terre-Neuve-et-Labrador (chacune, une juridiction fiscale participante), ont harmonisé leur taxe de vente provinciale (« TVP ») avec la taxe fédérale sur les produits et services (« TPS »). La taxe de vente harmonisée (« TVH ») correspond au taux de 5 % de la TPS fédérale combiné à celui de la TVP des provinces concernées. La province de Québec perçoit également la taxe de vente du Québec (« TVQ ») de 9,975 %. La TVH à verser ou à recevoir est calculée selon le lieu de résidence des actionnaires et la valeur de leur participation dans le Fonds à une date donnée, et non en fonction du territoire dont relève le Fonds. Le taux effectif des taxes de vente applicable à chaque série du Fonds est fonction de la répartition des placements des actionnaires entre les provinces. Il est calculé selon le taux de TVH ou, si la province concernée n'applique pas la TVH, selon le taux de TPS ou de la TVQ. Tous les montants à ce titre sont inscrits au poste « Taxe de vente harmonisée » des états du résultat global.

### **s. Opérations autres qu'en espèces**

Les opérations autres qu'en espèces figurant dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent le réinvestissement des distributions du ou des fonds sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions. Ces montants représentent le revenu autre qu'en espèces comptabilisé dans les états du résultat global.

Les postes « Produit de l'émission d'actions rachetables » et « Montant versé au rachat d'actions rachetables » dans les tableaux des flux de trésorerie excluent les opérations autres qu'en espèces.

## **3. ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES**

La préparation de ces états financiers conformément aux IFRS exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de clôture et sur les montants présentés des revenus et des charges pour la période de présentation de l'information financière. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation de leurs états financiers :

### **Évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés non cotés sur un marché actif**

De temps à autre, les Fonds peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des titres non cotés, des titres privés ou des dérivés. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus

# Catégorie de société Sentry Limitée

## Notes annexes (non auditée) (suite)

ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. La juste valeur des titres privés est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire selon les hypothèses et les estimations sur des paramètres disponibles au moment de la préparation des états financiers. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres privés.

Dans la mesure du possible, les modèles d'évaluation font appel à des données observables. La volatilité a nettement augmenté sur le marché depuis le début de l'épidémie de coronavirus 2019 (COVID-19), ce qui a causé des fluctuations des cours du marché, un élargissement de l'écart acheteur-vendeur et une diminution des liquidités sur le marché. Ces changements pourraient avoir une incidence sur le caractère observable des données du modèle de valorisation, ce qui pourrait influencer sur le classement de certains instruments financiers dans la hiérarchie des justes valeurs. Le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre à l'entité que le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités, les corrélations et les hypothèses clés au sujet d'événements futurs. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers.

Les Fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question.

### IFRS 10

Conformément à l'IFRS 10 *États financiers consolidés*, le gestionnaire a déterminé que les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement, à savoir une entité qui obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs afin de leur fournir des services de gestion de placements, qui 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 ou de revenus de placement ou les deux, et qui évalue et mesure la performance de ses placements sur la base de la juste valeur. Par conséquent, les Fonds ne consolident pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent plutôt à la JVRN, comme l'exige la norme comptable.

### 4. ACTIONS RACHETABLES

Les actions rachetables émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds.

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité d'actions rachetables et cessibles de chaque série. En général, il n'existe aucune restriction ni exigence de capital particulière pour les Fonds, sauf en ce qui a trait au montant minimal des souscriptions/rachats. Les variations pertinentes relatives aux souscriptions et aux rachats d'actions de chaque Fonds sont présentées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables. Conformément aux politiques et aux objectifs de gestion des risques décrits aux notes 1 et 10, les Fonds s'efforcent d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés, tout en maintenant une liquidité suffisante pour régler les rachats en utilisant une facilité d'emprunt à court terme ou en cédant des placements au besoin.

L'information se rapportant aux opérations sur actions rachetables figure dans les notes annexes propres à chaque Fonds.

Afin d'établir chacune des séries, le gestionnaire a effectué des placements initiaux dans certains Fonds.

Au 30 septembre, le gestionnaire détenait des placements dans les Fonds suivants :

Fonds	2020 (en \$)	2019 (en \$)
Catégorie mondiale de dividendes Cambridge	1 091	13 508
Catégorie du marché monétaire CI	20 045	11 176
Catégorie de revenu toutes capitalisations Sentry	5 980	83 913
Portefeuille de revenu équilibré Sentry	2 150	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry	1 214	12 526
Catégorie de revenu canadien Sentry	4 478	32 104
Portefeuille de revenu prudent Sentry	2 121	-
Portefeuille de revenu défensif Sentry	5 317	65 635
Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry	1 094	12 479
Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry	2 970 361	3 028 200
Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry	1 059	11 504
Portefeuille de croissance et de revenu Sentry	1 089	-
Portefeuille de croissance Sentry	5 593	49 237
Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry	1 171	178 792
Catégorie de métaux précieux Sentry	5 994	32 966
Catégorie mandat de croissance réelle Sentry	1 136	13 097
Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry	3 296	36 508
Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry	3 310	35 786
Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry	3 325	33 371
Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry	3 207	152 108
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry	3 189	152 266
Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry	3 177	150 919
Catégorie d'occasions de ressources Sentry	2 733	14 938
Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	4 721	31 798
Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry	1 151	191 789
Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry	1 103	14 546
Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry	3 342	22 448
Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry	2 348	28 428
Catégorie d'obligations de sociétés Signature	4 375	58 196
Catégorie d'immobilier mondial Signature	6 366	98 501
Catégorie d'obligations à rendement élevé Signature	5 578	44 656

### 5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

#### Frais de gestion

Le gestionnaire est responsable de la gestion du Fonds, y compris de la gestion du portefeuille de placements de chaque Fonds. Le Fonds paie des frais de gestion au gestionnaire pour les services qu'il fournit au Fonds.

# Catégorie de société Sentry Limitée

## Notes annexes (non auditée) (suite)

Les frais de gestion sont calculés selon un pourcentage de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que les séries I, O, P, PT8 et W) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ. Les frais de gestion sont accumulés quotidiennement et sont payés chaque mois.

Des frais de gestion négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des actions des séries I, O, P, PT8 et W.

Au cours de la période close le 30 septembre 2020, le gestionnaire du Fonds a absorbé un montant total de 96 000 \$ (1 000 \$ en 2019) en frais de gestion, en raison des rendements en déclin affichés par le fonds suivant : la Catégorie du marché monétaire CI.

### Frais d'administration

Le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation des Fonds (à part certains coûts de fonds, certaines taxes, certains coûts d'emprunt et certains nouveaux droits gouvernementaux) en échange de frais d'administration annuels. Les frais d'administration sont calculés selon un pourcentage annuel de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que la série I) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ.

Des frais d'administration négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des actions de série I.

La Catégorie du marché monétaire CI ne paie pas de frais d'administration.

Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer aux frais de gestion ou absorber les frais liés à certains Fonds et il peut cesser de renoncer ou d'absorber ces frais à tout moment sans préavis. Les montants auxquels le gestionnaire renonce et ceux qu'il absorbe sont présentés dans les états du résultat global, le cas échéant.

### Rabais sur frais

Selon la taille du placement d'un actionnaire ou la participation de ce dernier à un programme offert par le gestionnaire à l'égard des comptes plus importants, le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et/ou d'administration. En se basant sur la documentation pertinente qui lui est fournie, le gestionnaire peut également réduire les frais de gestion si une commission de suivi réduite a été négociée entre l'actionnaire et son représentant. À la fin de chaque trimestre, le montant de toute réduction des frais de gestion et/ou d'administration est distribué aux actionnaires admissibles par le Fonds sous forme de réinvestissement dans des parts additionnelles de la série correspondante du Fonds. Le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et les frais d'administration, ou y renoncer, sans donner d'avis aux actionnaires.

### Placements dans les fonds sous-jacents

Un Fonds qui investit dans des parts ou des actions d'un ou plusieurs fonds sous-jacents ne paiera pas de frais de gestion et d'administration en double sur la portion des actifs qui sont investis dans des parts ou des actions du ou des fonds sous-jacents. Au cours de la période de présentation de l'information financière, un Fonds pourrait recevoir des rabais sur frais de gestion ou d'administration du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents relativement à ses placements dans le ou les fonds sous-jacents. Les rabais sur frais de gestion ou d'administration, le cas échéant, sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ».

Voir le tableau des frais de gestion et d'administration dans les notes annexes propres au Fonds pour obtenir les ratios des frais de gestion/d'administration de chaque série de chaque Fonds.

## 6. PRÊT DE TITRES

Certains Fonds ont conclu une entente de prêt de titres avec leur dépositaire. La valeur de marché totale de tous les titres prêtés par un Fonds ne pourra pas dépasser 50 % de ses actifs. Un Fonds recevra une garantie correspondant à au moins 102 % de la valeur des titres prêtés. La garantie se composera généralement de trésorerie et d'obligations émises ou garanties par le gouvernement du Canada ou une province, par le gouvernement des États-Unis ou une de ses agences officielles, mais peut aussi comprendre des obligations d'autres gouvernements bénéficiant d'une note de crédit convenable. La valeur des titres prêtés et des garanties reçues de même qu'un rapprochement entre le revenu brut tiré des prêts de titres et le revenu tiré des prêts de titres figurent dans les notes annexes propres au Fonds. Les revenus tirés des prêts de titres figurent au poste « Revenu tiré des prêts de titres » des états du résultat global.

## 7. IMPÔT SUR LE REVENU

La Société répond à la définition de société de placement à capital variable au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La Société calcule, aux fins fiscales, son résultat net et ses gains ou pertes en capital nets réalisés en tant qu'entité individuelle. Les pertes nettes d'un Fonds peuvent servir à réduire les gains nets d'un autre Fonds afin de diminuer le résultat net ou les gains en capital nets de la Société dans son ensemble. En tant que société de placement à capital variable, la Société est assujettie à l'impôt fédéral de la partie IV. Les dividendes imposables qu'elle reçoit de sociétés canadiennes imposables sont assujettis à un impôt de 38 1/3 %. Cet impôt est entièrement remboursable au moment du versement aux actionnaires de dividendes imposables. La Société est également assujettie à l'impôt de la partie I sur ses autres revenus et ses gains en capital imposables de l'année. La totalité des impôts versés sur le montant net des gains en capital réalisés imposables est recouvrable lorsque ces gains sont distribués aux actionnaires sous forme de dividendes sur les gains en capital ou par voie de rachat d'actions à la demande des actionnaires, tant que la Société est admissible à titre de société de placement à capital variable. Par conséquent, la Société ne comptabilise pas de charges d'impôts exigibles au titre des dividendes reçus de sociétés canadiennes imposables ni des gains en capital. Les revenus d'intérêts et les dividendes étrangers, déduction faite des frais applicables, sont imposés au plein taux d'imposition des sociétés de placement à capital variable. Des crédits pour les impôts étrangers payés sont accordés, sous réserve de certaines limites. Les impôts sur le revenu (le cas échéant) sont imputés aux Fonds de la Société sur une base raisonnable.

Certains Fonds peuvent être assujettis à un impôt étranger sur le revenu, les gains en capital à la vente de titres et certaines transactions en devises dans les pays où ils investissent. Les éventuels impôts étrangers sont comptabilisés conformément à la réglementation fiscale et aux taux établis par les autorités fiscales des pays où les Fonds investissent. Lorsque les gains en capital à l'étranger sont assujettis à l'impôt, les Fonds comptabilisent un passif estimatif correspondant au montant qui serait à payer en cas de cession des titres à la date d'évaluation.

Les impôts à payer et à recouvrer sont inclus dans les états de la situation financière au poste « Autres ».

## 8. RÉINVESTISSEMENT DES DIVIDENDES

Lorsqu'un dividende est versé aux actionnaires, il l'est dans la même monnaie que les actions. Les dividendes sont réinvestis automatiquement sans frais dans le même Fonds ou versés en trésorerie aux actionnaires. Le gestionnaire peut modifier la politique de distributions à son gré.

## 9. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les Fonds peuvent détenir une participation directe ou indirecte dans CI Financial Corp. ou ses filiales ou dans d'autres fonds gérés par le gestionnaire.

# Catégorie de société Sentry Limitée

Notes annexes (non auditée) (suite)

Le gestionnaire des Fonds peut, à l'occasion, effectuer des placements initiaux dans certaines séries de certains Fonds pour favoriser l'établissement d'une série ou d'un Fonds. Les détails des placements effectués par le gestionnaire sont présentés à la note 4.

## Opérations entre fonds liés

Les opérations entre fonds liés ont lieu lorsque le Fonds achète ou vend le titre d'un émetteur auprès d'un autre Fonds géré par le gestionnaire. Durant les périodes closes les 30 septembre 2020 et 2019, certains Fonds ont effectué des opérations entre fonds liés ou détenaient une ou plusieurs positions dans un ou des fonds liés à la fin de chaque période.

## Opérations entre fonds

Les opérations entre fonds ont lieu lorsque le Fonds achète ou vend le titre d'un émetteur auprès d'un autre Fonds géré par le gestionnaire. Ces opérations sont réalisées par des intermédiaires du marché et selon les conditions qui prévalent sur le marché. Le Comité d'examen indépendant passe en revue ces opérations au cours de ses réunions habituelles. Au cours des périodes closes les 30 septembre 2020 et 2019, les Fonds ont effectué des opérations entre fonds.

## 10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

### Répercussions de la maladie à coronavirus 2019 (COVID-19)

Depuis le début de l'épidémie de COVID-19, les mesures d'urgence adoptées en réaction à cet enjeu ont fortement perturbé les activités commerciales à l'échelle mondiale, ce qui a entraîné un ralentissement économique. Les marchés boursiers mondiaux et les marchés de capitaux ont affiché une forte volatilité ainsi qu'une grande faiblesse. Les gouvernements ont donc mis en œuvre d'importantes mesures monétaires et budgétaires afin de stabiliser les conditions économiques. La situation ne cesse d'évoluer et, pour l'instant, il est très difficile de déterminer et de prévoir avec certitude les répercussions de la pandémie de COVID-19. Cela dit, ces conséquences pourraient nettement influencer sur les résultats et les rendements futurs des Fonds. Compte tenu de l'incertitude et de la volatilité accrues sur les marchés à l'heure actuelle, le gestionnaire continue de surveiller de près les effets de la conjoncture sur les risques que présentent les placements en portefeuilles pour les Fonds.

### Gestion des risques

Les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris l'autre risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt). Le niveau de risque auquel chaque Fonds est exposé est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que détient le Fonds. La valeur des placements dans un portefeuille peut changer de jour en jour en raison des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur, des conditions du marché, de la conjoncture économique, des changements politiques, des pandémies mondiales et des nouvelles propres aux sociétés dans lesquelles le Fonds a investi. Le gestionnaire des Fonds peut atténuer les effets négatifs de ces risques sur la performance des Fonds à l'aide des mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions des Fonds et des événements du marché; la diversification du portefeuille de placements par catégorie d'actifs, pays, secteur et durée jusqu'à l'échéance, tout en respectant les objectifs établis; et par l'entremise des dérivés à titre de couverture de certains risques.

### 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 un type de contrepartie.

Des renseignements ayant trait à l'exposition au risque de concentration sont présentés dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

### Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie à un instrument financier ne puisse pas respecter ses obligations financières. La juste valeur d'un titre de créance tient compte de la note de crédit de l'émetteur. La valeur comptable des titres de créance telle que présentée dans l'inventaire du portefeuille représente l'exposition au risque de crédit de chaque Fonds. L'exposition au risque de crédit pour les dérivés se fonde sur le profit latent de chaque Fonds sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. La note de crédit d'une contrepartie à un dérivé est indiquée dans l'inventaire du portefeuille ou dans les notes annexes propres au Fonds des états financiers de chaque Fonds, le cas échéant. L'exposition au risque de crédit des autres actifs du Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

Les Fonds investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents et peuvent être exposés au risque de crédit indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés.

Les notes de crédit des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés proviennent de S&P Global Ratings, le cas échéant, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

Les notes de crédit peuvent être à long terme ou à court terme. Les notes de crédit à court terme sont généralement attribuées aux obligations et instruments dérivés à court terme. Le tableau ci-dessous permet de comparer les notes de crédit à long terme présentées dans le tableau des risques de crédit et les notes de crédit à court terme présentées à l'annexe des dérivés de l'inventaire du portefeuille.

Notes de crédit selon le tableau des risques de crédit	Notes de crédit selon les tableaux des dérivés
AAA/Aaa/A++	A-1+
AA/Aa/A+	A-1, A-2, A-3
A	B, B-1
BBB/Baa/B++	B-2
BB/Ba/B+	B-3
B	C
CCC/Caa/C++	-
CC/Ca/C+	-
C et moins	D
Aucune	AN

Les soldes de trésorerie, à l'exception des soldes de la trésorerie soumise à restriction et des comptes sur marge, présentés dans les états de la situation financière sont conservés par le dépositaire. Le gestionnaire surveille régulièrement la solvabilité du dépositaire. Au 30 septembre 2020, la note de crédit du dépositaire était AA- (AA- au 31 mars 2020).

Toutes les opérations effectuées par un Fonds portant sur des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison en utilisant des courtiers approuvés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'est effectuée qu'au moment de la réception du paiement par le courtier. Le paiement est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

### Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne puisse pas respecter ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens d'actions rachetables. Par conséquent, les Fonds investissent la majorité de leur actif dans des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être vendus facilement. De plus, les Fonds



# Catégorie de société Sentry Limitée

## Notes annexes (non auditée) (suite)

---

conservent des positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie assez élevées afin de maintenir leur niveau de liquidités. De temps à autre, les Fonds pourraient conclure un contrat dérivé ou investir dans des titres non cotés qui pourraient ne pas se négocier sur un marché organisé ou encore être illiquides. Tous les passifs financiers arrivent à échéance dans trois mois ou moins.

### 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 conditions du marché.

#### *Autre risque de prix*

L'autre risque de prix représente la perte éventuelle que pourrait entraîner une variation de la juste valeur des instruments financiers, à l'exception des pertes découlant de taux d'intérêt ou de change, qu'elles soient liées à des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou à tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. Les placements du Fonds sont soumis aux fluctuations normales du marché et aux risques inhérents aux placements dans le secteur des titres de capitaux propres et des titres de créance. La valeur maximale du risque découlant des instruments financiers correspond à la juste valeur de ces instruments, à l'exception des titres vendus à découvert, des options vendues et des contrats à terme standardisés, pour lesquels les pertes éventuelles peuvent être illimitées.

Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires à court terme et, par conséquent, leur exposition à l'autre risque de prix est minime.

#### *Risque de change*

Le risque de change provient d'instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds. Par conséquent, les Fonds peuvent être exposés au risque que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie à cause de fluctuations des taux de change. L'inventaire du portefeuille indique toutes les obligations et tous les dérivés qui sont libellés en devises. Les actions négociées sur des marchés étrangers sont aussi exposées à des risques de change, car les prix libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des Fonds afin de déterminer leur juste valeur.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque de change indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds.

#### *Risque de taux d'intérêt*

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur des Fonds qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fiducies de revenu sera influencée par des fluctuations du taux d'intérêt applicable. Si les taux d'intérêt diminuent, la juste valeur des titres de créance existants pourrait augmenter en raison du rendement plus élevé. Par contre, si les taux d'intérêt augmentent, la réduction du rendement des titres de créance existants pourrait entraîner une baisse de leur juste valeur. En général, la baisse est plus importante pour les titres de créance à long terme que pour les titres de créance à court terme.

Le risque de taux d'intérêt s'applique également aux Fonds qui investissent dans des titres convertibles. La juste valeur de ces titres varie de façon inverse aux taux d'intérêt, tout comme d'autres titres de créance. Toutefois, étant donné qu'ils peuvent être convertis en parts ordinaires, les titres convertibles sont généralement moins touchés par les fluctuations de taux d'intérêt que d'autres titres de créance.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

### Hiérarchie des justes valeurs

Les Fonds doivent classer les instruments financiers évalués selon la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs. Les placements évalués selon des cours cotés sur des marchés actifs sont classés au niveau 1. Ce niveau peut comprendre des actions cotées en Bourse, des fonds négociés en Bourse, des fonds communs de placement offerts aux particuliers, des bons de souscription négociés en Bourse, des contrats à terme standardisés et des options négociées en Bourse.

Les instruments financiers qui sont négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évalués selon les cours du marché, les cotations de courtiers ou d'autres sources d'évaluations étayées par des données observables sont classés au niveau 2. Ces instruments comprennent les titres à revenu fixe, les titres adossés à des créances hypothécaires, les instruments à court terme, les bons de souscription hors cote, les options hors cote, les billets structurés de titres indexés, les contrats de change à terme, les swaps, les certificats américains d'actions étrangères et les certificats mondiaux d'actions étrangères.

L'évaluation des placements classés au niveau 3 repose sur des données non observables importantes. Les placements du niveau 3 comprennent les actions de sociétés fermées, les prêts à terme privés, les fonds d'actions privés et certains dérivés. Des cours observables n'étant pas disponibles pour ces titres, les Fonds pourraient utiliser une variété de techniques d'évaluation pour calculer la juste valeur.

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 renseignements au sujet de l'exposition aux risques liés aux instruments financiers de chaque Fonds, y compris le risque de concentration et le classement de la hiérarchie des justes valeurs, sont présentés dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

# Catégorie de société Sentry Limitée

## *Avis juridique*

---

Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais des exemplaires supplémentaires de ces états financiers en composant le 1 800 792-9374, en envoyant un courriel à [servicefrancais@ci.com](mailto:servicefrancais@ci.com), ou en communiquant avec votre représentant.

Certains noms, mots, phrases, graphismes ou conceptions graphiques figurant dans ce document peuvent constituer des noms commerciaux, des marques déposées ou non déposées, ou des marques de service de CI Investments Inc. Fonds CI, CI Financial, Placements CI, la conception graphique de Placements CI, Cambridge, Fonds Harbour, Gestionnaires mondiaux et Série G5|20 sont des marques déposées de CI Investments Inc. Portefeuilles FNB Mosaïque CI, Mandats privés CI, Série Portefeuilles Sélect, Gestionnaires américains, Fonds Signature, Gestion de placements Sentry, la conception graphique de Gestion de placements Sentry, Signature Gestion mondiale d'actifs et Partenaire de confiance en matière de patrimoine sont des marques de commerce de CI Investments Inc.

Gestion de placements Sentry, Cambridge Gestion mondiale d'actifs, Harbour Advisors et Signature Gestion mondiale d'actifs sont des divisions de CI Investments Inc.

Ce document, ainsi que tout autre renseignement au sujet des fonds, est disponible à l'adresse [www.ci.com](http://www.ci.com), ou à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

