

États financiers semestriels - 30 septembre 2020



Fonds Sentry



Partenaire de confiance
en matière de patrimoine^{MC}

Table des matières

Fonds d'actions/d'actions de revenu

Fonds nord-américain de dividendes CI	1
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	13
Fonds de revenu canadien Sentry	25
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	37
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	49
Fonds d'infrastructures mondiales Signature	59

Fonds sectoriel(s)

Fonds de métaux précieux Sentry	71
Fonds d'immobilier mondial Signature	82

Fonds équilibré(s)

Fonds équilibré de valeur mondiale CI	95
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry	111
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	124

Mandat(s) d'actions

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry.....	138
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry.....	148
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	158

Mandat(s) sectoriel(s)

Fiducie privée d'énergie Sentry.....	168
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry.....	177
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry.....	186
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	195

Mandat(s) de titres à revenu fixe

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry.....	204
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry.....	214
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry.....	224

Solution(s) de revenu réel

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	241
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	249
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry.....	257

Notes aux états financiers	265
---	-----

Avis juridique	276
-----------------------------	-----

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).

Fonds nord-américain de dividendes CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au	
	30 sept. 2020	31 mars 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	468 746	416 752
Trésorerie	32 116	14 293
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 734	1 617
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	46	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	573	351
Intérêts à recevoir	2	-
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 de parts	294	453
Autres actifs	-	-
	503 511	433 466
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 916	13 642
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 de parts	1 204	986
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	3 120	14 628
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	500 391	418 838

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts 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	289 552	238 708	10,15	8,56	28 537 321	27 900 024
Série T8	89 575	76 004	9,10	7,87	9 840 976	9 654 139
Série AT6	571	495	9,30	7,96	61 429	62 284
Série B	23 396	23 310	9,65	8,16	2 424 634	2 855 284
Série B8	4 404	4 580	8,83	7,66	498 536	597 898
Série D	2 089	1 846	9,57	8,06	218 265	229 169
Série E	2 270	1 504	9,57	8,06	237 185	186 634
Série EF	204	145	9,56	8,05	21 387	18 018
Série F	73 539	62 290	12,22	10,24	6 016 982	6 084 747
Série FT8	3 929	3 314	9,63	8,28	407 941	400 089
Série I	4 362	2 372	14,45	12,02	301 899	197 314
Série O	3 535	2 059	9,56	8,06	369 673	255 487
Série P	2 964	2 199	12,08	10,07	245 481	218 361
Série PT8	1	12	9,88	8,45	117	1 445

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

Fonds nord-américain de dividendes CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	4 353	5 112
Intérêts aux fins des distributions	23	598
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	91	183
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	4 952	10 323
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	84 880	37 840
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	94 299	54 056
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(984)	(15)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	12
Rabais sur frais	90	78
Total des autres revenus	(894)	75
Total des revenus	93 405	54 131
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 024	4 030
Frais d'administration (note 5)	445	443
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	4	4
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	2
Commissions et autres coûts de transaction	211	133
Retenues d'impôts	277	203
Taxe de vente harmonisée	410	406
Autres frais	-	-
Total des charges	5 372	5 221
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	88 033	48 910

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	50 007	26 760	1,77	1,02	28 301 424	25 993 504
Série T8	15 858	9 371	1,63	0,99	9 746 405	9 519 736
Série AT6	100	-	1,62	-	61 735	-
Série B	4 696	3 306	1,75	0,95	2 678 665	3 481 813
Série B8	921	656	1,66	0,92	554 288	701 425
Série D	385	-	1,69	-	226 970	-
Série E	340	-	1,63	-	208 258	-
Série EF	31	-	1,66	-	18 942	-
Série F	13 340	7 816	2,19	1,29	6 063 399	6 089 991
Série FT8	714	431	1,76	1,01	404 469	427 595
Série I	603	314	2,47	1,57	244 119	198 800
Série O	529	-	1,69	-	312 305	-
Série P	508	238	2,16	1,32	234 172	180 814
Série PT8	1	18	2,34	1,03	435	17 038

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

Fonds nord-américain de dividendes CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série T8		Série AT6		Série B	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	238 708	262 971	76 004	88 334	495	-	23 310	34 318
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 007	26 760	15 858	9 371	100	-	4 696	3 306
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(51)	-	(33)	-	-	-	(7)
Profits nets réalisés	(5 347)	(4 830)	(3 876)	(3 133)	(18)	-	(502)	(645)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 347)	(4 881)	(3 876)	(3 166)	(18)	-	(502)	(652)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	30 093	7 296	2 741	1 819	2	-	1 808	749
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 243	3 635	3 081	2 423	3	-	349	407
Rachat de parts rachetables	(28 152)	(39 802)	(4 233)	(7 052)	(11)	-	(6 265)	(6 306)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	6 184	(28 871)	1 589	(2 810)	(6)	-	(4 108)	(5 150)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 844	(6 992)	13 571	3 395	76	-	86	(2 496)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	289 552	255 979	89 575	91 729	571	-	23 396	31 822

	Série B8		Série D		Série E		Série EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	4 580	6 791	1 846	-	1 504	-	145	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	921	656	385	-	340	-	31	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(2)	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(213)	(224)	(39)	-	(35)	-	(4)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(213)	(226)	(39)	-	(35)	-	(4)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2	5	60	-	695	-	47	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	13	20	37	-	33	-	4	-
Rachat de parts rachetables	(899)	(1 008)	(200)	-	(267)	-	(19)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(884)	(983)	(103)	-	461	-	32	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(176)	(553)	243	-	766	-	59	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	4 404	6 238	2 089	-	2 270	-	204	-

	Série F		Série FT8		Série I		Série O	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	62 290	71 971	3 314	4 174	2 372	2 553	2 059	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 340	7 816	714	431	603	314	529	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(13)	-	(2)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(1 289)	(1 277)	(169)	(144)	(59)	(47)	(85)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 289)	(1 290)	(169)	(146)	(59)	(47)	(85)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	5 111	3 405	172	486	1 400	195	1 127	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	770	755	1	2	52	40	85	-
Rachat de parts rachetables	(6 683)	(10 517)	(103)	(1 135)	(6)	(25)	(180)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(802)	(6 357)	70	(647)	1 446	210	1 032	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 249	169	615	(362)	1 990	477	1 476	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	73 539	72 140	3 929	3 812	4 362	3 030	3 535	-

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

Fonds nord-américain de dividendes CI

États financiers (non audité)

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

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

	Série P		Série PT8		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 199	2 113	12	269	418 838	473 494
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	508	238	1	18	88 033	48 910
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	(108)
Profits nets réalisés	(50)	(38)	-	(5)	(11 686)	(10 343)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(50)	(38)	-	(5)	(11 686)	(10 451)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	302	153	-	-	43 560	14 108
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	43	29	-	-	8 714	7 311
Rachat de parts rachetables	(38)	(460)	(12)	(268)	(47 068)	(66 573)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	307	(278)	(12)	(268)	5 206	(45 154)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	765	(78)	(11)	(255)	81 553	(6 695)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	2 964	2 035	1	14	500 391	466 799

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

Fonds nord-américain de dividendes CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	88 033	48 910
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(4 952)	(10 323)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(114)	(3)
Commissions et autres coûts de transaction	211	133
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(84 880)	(37 840)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	217 382	120 882
Achat de placements et de dérivés	(191 598)	(67 656)
(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	(222)	(322)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2)	198
(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	(46)	(25)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	23 812	53 954
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 972)	(3 140)
Produit de l'émission de parts rachetables	35 073	6 854
Montant versé au rachat de parts rachetables	(38 204)	(60 043)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(6 103)	(56 329)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	114	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	17 709	(2 375)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	14 293	10 347
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	32 116	7 975
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 854	4 588
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	21	796
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	2
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.

Fonds nord-américain de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (22,7 %)			
5 053	Amazon.com Inc.	14 042 859	21 185 796
7 791	Booking Holdings Inc.	19 012 337	17 746 881
72 385	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A, actions sans droit de vote	10 483 981	9 708 276
264 072	Dollarama Inc.	11 026 146	13 478 235
73 116	Lowe's Cos., Inc.	9 671 423	16 147 829
121 508	Restaurant Brands International Inc.	8 718 952	9 292 932
128 061	Ross Stores Inc.	15 648 699	15 912 986
90 283	Starbucks Corp.	8 760 106	10 329 048
		97 364 503	113 801 983
SERVICES FINANCIERS (21,8 %)			
94 010	American Express Co.	15 200 548	12 549 271
483 121	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	18 193 382	21 286 311
54 838	CME Group Inc.	10 482 395	12 216 972
77 713	JPMorgan Chase & Co.	9 560 558	9 961 958
198 382	Banque Royale du Canada	19 249 857	18 546 733
32 051	S&P Global Inc.	7 343 277	15 389 601
226 562	La Banque de Nouvelle-Écosse	12 337 165	12 533 410
102 000	Voya Financial Inc.	8 292 757	6 509 800
		100 659 939	108 994 056
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (15,6 %)			
65 697	Apple Inc.	4 958 556	10 130 985
72 000	Traitement automatique des données Inc.	14 325 321	13 373 209
84 090	Fidelity National Information Services Inc.	16 619 008	16 483 208
73 821	Microsoft Corp.	8 843 068	20 674 795
64 482	Visa Inc., catégorie A	16 331 340	17 169 728
		61 077 293	77 831 925
SOINS DE SANTÉ (9,5 %)			
106 662	Laboratoires Abbott	11 260 196	15 456 758
28 438	Humana Inc.	11 716 250	15 672 708
60 003	Stryker Corp.	13 272 770	16 648 236
		36 249 216	47 777 702
SERVICES DE COMMUNICATION (8,9 %)			
11 637	Alphabet Inc., catégorie A	20 754 632	22 709 970
173 416	BCE Inc.	10 548 255	9 576 032
518 826	TELUS Corp.	13 564 120	12 156 093
		44 867 007	44 442 095
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (5,0 %)			
74 360	Procter & Gamble Co.	12 456 208	13 762 046
372 504	US Foods Holding Corp.	15 697 650	11 021 357
		28 153 858	24 783 403
INDUSTRIES (4,3 %)			
61 777	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4 430 301	8 760 596
119 080	Thomson Reuters Corp.	7 081 767	12 653 441
		11 512 068	21 414 037
SERVICES PUBLICS (3,3 %)			
262 708	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	15 376 995	16 679 331

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

Fonds nord-américain de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
MATIÈRES PREMIÈRES (2,6 %)			
32 832	Air Products and Chemicals Inc.	12 620 843	13 021 757
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(203 258)	
Total du portefeuille de placements avant les dérivés (93,7 %)		407 678 464	468 746 289
Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (0,0 %)			(182 126)
Total du portefeuille de placements (93,7 %)		407 678 464	468 564 163
Autres actifs (passifs) nets (6,3 %)			31 827 230
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			500 391 393

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (0,0 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	1,36	(12 358 739) \$ américains	16 792 251 \$ canadiens	337 280
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(17 560 501) \$ américains	23 120 155 \$ canadiens	(253 765)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	0,76	(1 984 056) \$ américains	2 611 731 \$ canadiens	(29 915)
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	1,34	(3 401 540) \$ américains	4 544 356 \$ canadiens	15 734
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 octobre 2020	1,36	(10 587 986) \$ américains	14 375 573 \$ canadiens	278 263
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,75	(9 069 465) \$ américains	12 024 297 \$ canadiens	(50 251)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 octobre 2020	1,36	(10 593 205) \$ américains	14 380 434 \$ canadiens	276 176
1	Citigroup Inc.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(9 072 085) \$ américains	12 009 626 \$ canadiens	(68 403)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(17 560 501) \$ américains	23 121 981 \$ canadiens	(251 939)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,76	(1 800 174) \$ américains	2 354 546 \$ canadiens	(42 087)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,75	(3 399 877) \$ américains	4 524 523 \$ canadiens	(1 878)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	22 octobre 2020	1,35	(7 162 767) \$ américains	9 703 579 \$ canadiens	166 760
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(11 701 128) \$ américains	15 304 186 \$ canadiens	(273 927)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 octobre 2020	1,35	(8 953 459) \$ américains	12 124 237 \$ canadiens	203 212
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(13 211 699) \$ américains	17 280 268 \$ canadiens	(308 920)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(19 320 244) \$ américains	25 414 139 \$ canadiens	(302 077)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,75	(3 402 032) \$ américains	4 516 810 \$ canadiens	(12 456)
1	Morgan Stanley	A-2	22 octobre 2020	1,36	(12 358 739) \$ américains	16 792 189 \$ canadiens	337 218
1	Morgan Stanley	A-2	19 novembre 2020	0,75	(7 938 074) \$ américains	10 551 924 \$ canadiens	(16 368)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	1,34	(7 894 875) \$ américains	10 555 921 \$ canadiens	45 121
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 octobre 2020	1,35	(3 362 428) \$ américains	4 551 467 \$ canadiens	74 584
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(17 560 501) \$ américains	23 069 405 \$ canadiens	(304 488)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme							(182 126)

[‡]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 de parts rachetables du Fonds.

Fonds nord-américain de dividendes CI

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	1 734	(788)	-	946
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1 734	(788)	-	946
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 916)	788	-	(1 128)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 916)	788	-	(1 128)

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	1 617	(1 617)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1 617	(1 617)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(13 642)	1 617	-	(12 025)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(13 642)	1 617	-	(12 025)

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

Fonds nord-américain de dividendes 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	208	131
Paiements indirects [†]	36	18

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série T8		Série AT6		Série B	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	27 900 024	27 711 369	9 654 139	9 730 912	62 284	-	2 855 284	3 767 459
Parts rachetables émises contre trésorerie	3 079 318	740 751	309 819	197 996	4	-	194 471	78 864
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	438 201	366 803	350 570	257 510	297	-	37 949	42 897
Parts rachetables rachetées	(2 880 222)	(4 035 095)	(473 552)	(752 030)	(1 156)	-	(663 070)	(669 099)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	28 537 321	24 783 828	9 840 976	9 434 388	61 429	-	2 424 634	3 220 121

	Série B8		Série D		Série E		Série EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	597 898	765 003	229 169	-	186 634	-	18 018	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	188	600	6 611	-	75 897	-	5 043	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 492	2 168	4 095	-	3 627	-	469	-
Parts rachetables rachetées	(101 042)	(109 946)	(21 610)	-	(28 973)	-	(2 143)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	498 536	657 825	218 265	-	237 185	-	21 387	-

	Série F		Série FT8		Série I		Série O	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	6 084 747	6 416 406	400 089	441 670	197 314	196 129	255 487	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	437 986	289 387	18 375	49 342	101 303	13 793	124 815	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	66 230	64 218	114	172	3 782	2 941	9 334	-
Parts rachetables rachetées	(571 981)	(899 740)	(10 637)	(116 758)	(500)	(1 788)	(19 963)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	6 016 982	5 870 271	407 941	374 426	301 899	211 075	369 673	-

	Série P		Série PT8	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	218 361	193 102	1 445	28 166
Parts rachetables émises contre trésorerie	26 796	13 402	-	1
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 724	2 494	16	47
Parts rachetables rachetées	(3 400)	(39 961)	(1 344)	(26 832)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	245 481	169 037	117	1 382

[†]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.

Fonds nord-américain de dividendes 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	1,850	0,19
Série T8	1,850	0,20
Série AT6	1,850	0,19
Série B	2,250	0,19
Série B8	2,250	0,18
Série D	1,650	0,20
Série E	1,850	0,15
Série EF	0,850	0,15
Série F	0,850	0,17
Série FT8	0,850	0,15
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	-	8 778
Garanties (hors trésorerie)	-	8 954

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	-	14
Charges	-	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	-	12
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	14,3

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

Fonds nord-américain de dividendes CI

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 (%)
Services financiers	30,9
Technologies de l'information	19,4
Biens de consommation discrétionnaire	16,1
Services de communication	9,8
Soins de santé	9,6
Produits industriels	9,3
Autres actifs (passifs) nets	3,4
Biens de consommation de base	2,5
Services publics	1,9
Contrat(s) de change à terme	(2,9)

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 ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,1
AA/Aa/A+	0,3
Aucune notation	2,9
Total	3,3

^ALes 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.

^BVeuillez 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 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 de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 46 875 000 \$ (40 476 000 \$ 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.

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	339 483	(279 964)	59 519	11,9
Total	339 483	(279 964)	59 519	11,9

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	267 512	(192 430)	75 082	17,9
Total	267 512	(192 430)	75 082	17,9

[~]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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 952 000 \$ (7 508 000 \$ 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, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

au 31 mars 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)	
	-	-	-	11 997	11 997

Au 31 mars 2020, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 176 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds nord-américain de dividendes CI

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)
Actions	468 746	-	-	468 746
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(182)	-	(182)
Total	468 746	(182)	-	468 564

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	404 755	-	-	404 755
Obligations	-	11 997	-	11 997
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(12 025)	-	(12 025)
Total	404 755	(28)	-	404 727

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.

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	556 641	465 247
Trésorerie	166	4 391
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	219	1 125
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	16	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	537	624
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	644	1 489
Montant à recevoir pour la souscription de parts	290	156
Autres actifs	-	-
	558 513	473 032
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	550	7 652
Swaps, options sur swaps et options	141	214
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	360	1 067
Montant à payer pour le rachat de parts	1 029	1 481
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	2 080	10 414
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	556 433	462 618

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts 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	185 426	154 185	4,41	3,51	42 083 391
Série B	16 660	16 337	4,33	3,46	3 851 134	4 727 063
Série E	140	125	10,84	8,64	12 903	14 474
Série EF	1	9	10,82	8,63	110	1 081
Série F	68 838	57 462	5,24	4,14	13 145 940	13 872 070
Série I	16 855	13 416	6,07	4,76	2 777 797	2 817 850
Série O	926	743	10,83	8,64	85 502	85 969
Série P	336	263	5,60	4,40	59 914	59 804
Série W	1	8	10,09	8,04	119	1 040
Série X	267 250	220 070	5,12	4,06	52 229 078	54 245 339

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

Fonds 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 part et le nombre de parts)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	3 664	5 864
Intérêts aux fins des distributions	90	72
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	392	46
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	22 060	10 402
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	112 260	16 322
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	138 466	32 706
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(89)	(15)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	15	12
Rabais sur frais	32	32
Total des autres revenus	(42)	29
Total des revenus	138 424	32 735
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 815	4 115
Frais d'administration (note 5)	479	522
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	3
Commissions et autres coûts de transaction	447	203
Retenues d'impôts	343	434
Taxe de vente harmonisée	421	451
Autres frais	-	-
Total des charges	5 506	5 728
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	132 918	27 007

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	43 722	7 593	1,02	0,20	42 835 419	38 347 695
Série B	4 448	941	1,03	0,18	4 346 475	5 173 846
Série E	34	-	2,61	0,44	13 120	1 687
Série EF	1	-	3,67	0,54	338	1 026
Série F	16 730	3 636	1,25	0,26	13 508 500	13 989 248
Série I	3 903	122	1,45	0,33	2 696 545	368 715
Série O	222	30	2,62	0,47	85 026	64 026
Série P	79	13	1,34	0,28	59 283	49 834
Série W	1	-	3,42	0,01	335	1 000
Série X	63 778	14 672	1,19	0,25	53 174 398	59 622 536

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts 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
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	154 185	176 025	16 337	24 791	125	11	9	11
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 722	7 593	4 448	941	34	-	1	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(44)	(290)	-	(39)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	(4 274)	-	(572)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(5 074)	-	(515)	-	(4)	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 118)	(4 564)	(515)	(611)	(4)	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	5 259	4 873	242	189	-	8	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 866	3 116	430	463	4	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(16 488)	(28 720)	(4 282)	(6 103)	(19)	-	(9)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(7 363)	(20 731)	(3 610)	(5 451)	(15)	8	(9)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 241	(17 702)	323	(5 121)	15	8	(8)	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	185 426	158 323	16 660	19 670	140	19	1	11

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	57 462	74 949	13 416	2 077	743	11	263	239
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 730	3 636	3 903	122	222	30	79	13
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(72)	(117)	(31)	(3)	(2)	(2)	(1)	-
Profits nets réalisés	-	(1 716)	-	(50)	-	(25)	-	(6)
Remboursement de capital	(1 704)	-	(357)	-	(33)	-	(7)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 776)	(1 833)	(388)	(53)	(35)	(27)	(8)	(6)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 406	3 343	2 496	-	5	807	8	47
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	905	815	363	30	16	26	7	5
Rachat de parts rachetables	(5 889)	(13 342)	(2 935)	(20)	(25)	(3)	(13)	(32)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 578)	(9 184)	(76)	10	(4)	830	2	20
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 376	(7 381)	3 439	79	183	833	73	27
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	68 838	67 568	16 855	2 156	926	844	336	266

	Série W		Série X		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	8	-	220 070	301 341	462 618	579 455
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	-	63 778	14 672	132 918	27 007
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	(228)	(499)	(378)	(950)
Profits nets réalisés	-	-	-	(7 338)	-	(13 981)
Remboursement de capital	-	-	(6 768)	-	(14 462)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(6 996)	(7 837)	(14 840)	(14 931)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	10	-	-	9 416	9 277
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	4 577	5 048	10 168	9 503
Rachat de parts rachetables	(8)	-	(14 179)	(21 750)	(43 847)	(69 970)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(8)	10	(9 602)	(16 702)	(24 263)	(51 190)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7)	10	47 180	(9 867)	93 815	(39 114)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1	10	267 250	291 474	556 433	540 341

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

Fonds 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
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	132 918	27 007
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(22 060)	(10 402)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	8	(2)
Commissions et autres coûts de transaction	447	203
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(112 260)	(16 322)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	322 930	176 202
Achat de placements et de dérivés	(286 582)	(106 243)
(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	87	100
(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	(16)	(9)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	35 472	70 534
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(4 672)	(5 430)
Produit de l'émission de parts rachetables	5 964	1 836
Montant versé au rachat de parts rachetables	(40 981)	(62 827)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(39 689)	(66 421)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(8)	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 217)	4 113
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	4 391	(157)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	166	3 958
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 409	5 530
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	90	72
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	3
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.

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (25,5 %)			
400 000	Bank of America Corp.	12 928 296	12 830 892
500 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	18 324 765	22 030 000
130 000	Cincinnati Financial Corp.	12 177 775	13 496 804
1 450 000	Element Fleet Management Corp.	14 210 299	16 066 000
280 000	KKR & Co., Inc.	8 925 133	12 803 196
90 000	PNC Financial Services Group Inc.	14 955 197	13 171 638
130 000	Banque Royale du Canada	11 925 891	12 153 700
33 000	S&P Global Inc.	10 123 504	15 845 273
231 000	Financière Sun Life inc.	10 979 306	12 534 060
135 000	Trisura Group Ltd.	4 130 147	11 441 250
		118 680 313	142 372 813
INDUSTRIES (22,6 %)			
76 000	Boyd Group Services Inc.	12 253 540	15 630 920
212 000	Brookfield Business Partners L.P., parts	9 510 876	8 611 440
175 000	Brookfield Infrastructure Corp.	10 574 488	12 915 000
36 500	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	11 710 588	14 784 325
550 000	Morneau Shepell Inc.	15 274 724	15 290 000
1 435 500	People Corp.	12 018 189	15 761 790
62 000	Verisk Analytics Inc.	13 204 946	15 298 562
108 000	Waste Connections Inc.	5 491 995	14 947 200
141 000	Groupe WSP Global Inc.	9 567 303	12 329 040
		99 606 649	125 568 277
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (19,7 %)			
50 000	Accenture PLC	11 194 212	15 045 939
24 000	Adobe Systems Inc.	12 219 929	15 672 863
59 000	Kinaxis Inc.	5 395 985	11 564 590
290 000	Lightspeed POS Inc.	10 118 456	12 371 400
72 000	Microsoft Corp.	16 093 033	20 164 794
130 000	Nuvei Corp.	5 552 175	7 282 600
224 000	Open Text Corp.	11 031 692	12 606 720
55 000	Visa Inc., catégorie A	10 975 193	14 644 940
		82 580 675	109 353 846
SOINS DE SANTÉ (9,4 %)			
133 000	Baxter International Inc.	15 350 962	14 242 157
34 000	Teleflex Inc.	15 472 549	15 411 824
34 500	UnitedHealth Group Inc.	11 788 426	14 322 324
1 170 000	WELL Health Technologies Corp.	3 050 197	8 435 700
		45 662 134	52 412 005
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (8,3 %)			
270 000	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	7 205 934	12 519 900
42 000	Estée Lauder Co., Inc.	9 239 629	12 205 726
183 000	Mondelez International Inc.	12 275 377	13 999 134
39 500	Walmart Inc.	7 328 242	7 358 782
		36 049 182	46 083 542
SERVICES DE COMMUNICATION (5,1 %)			
10 000	Alphabet Inc., catégorie C	14 941 525	19 568 575
120 000	Live Nation Entertainment Inc.	8 357 374	8 609 321
		23 298 899	28 177 896
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (3,8 %)			
510 000	Aritzia Inc.	9 229 262	8 889 300
162 000	Restaurant Brands International Inc.	11 920 031	12 389 760
		21 149 293	21 279 060
IMMOBILIER (3,0 %)			
95 000	FirstService Corp.	12 351 013	16 693 400

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES PUBLICS (2,6 %)			
210 000	Brookfield Renewable Energy Partners L.P.	10 181 099	14 700 000
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(299 750)	
Total du portefeuille de placements avant les dérivés (100,0 %)		449 259 507	556 640 839
Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (-0,1 %)			(331 418)
Option(s) position vendeur (voir l'annexe B) (0,0 %)			(141 247)
Total du portefeuille de placements (99,9 %)		449 104 789	556 168 174
Autres actifs (passifs) nets (0,1 %)			264 825
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			556 432 999

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (-0,1 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	1,36	(1 043 520) \$ américains	1 417 868 \$ canadiens	28 479
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(3 130 513) \$ américains	4 121 633 \$ canadiens	(45 239)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	0,76	(353 698) \$ américains	465 594 \$ canadiens	(5 333)
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	1,34	(4 355 487) \$ américains	5 818 800 \$ canadiens	20 147
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,75	(11 612 956) \$ américains	15 396 456 \$ canadiens	(64 344)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 octobre 2020	1,36	(894 005) \$ américains	1 213 813 \$ canadiens	23 495
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,76	(9 913 000) \$ américains	13 041 761 \$ canadiens	(155 783)
1	Citigroup Inc.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(11 616 310) \$ américains	15 377 671 \$ canadiens	(87 587)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 octobre 2020	1,36	(894 446) \$ américains	1 214 224 \$ canadiens	23 319
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(3 130 513) \$ américains	4 121 959 \$ canadiens	(44 913)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,75	(4 353 357) \$ américains	5 793 404 \$ canadiens	(2 405)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	22 octobre 2020	1,35	(604 794) \$ américains	819 330 \$ canadiens	14 080
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 octobre 2020	1,35	(755 993) \$ américains	1 023 720 \$ canadiens	17 158
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(3 444 223) \$ américains	4 530 582 \$ canadiens	(53 851)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,75	(4 356 116) \$ américains	5 783 528 \$ canadiens	(15 949)
1	Morgan Stanley	A-2	19 novembre 2020	0,75	(10 164 271) \$ américains	13 511 162 \$ canadiens	(20 958)
1	Morgan Stanley	A-2	22 octobre 2020	1,36	(1 043 520) \$ américains	1 417 862 \$ canadiens	28 473
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	1,34	(10 108 956) \$ américains	13 516 281 \$ canadiens	57 776
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 octobre 2020	1,35	(283 909) \$ américains	384 307 \$ canadiens	6 298
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(3 130 513) \$ américains	4 112 586 \$ canadiens	(54 281)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme							(331 418)

[‡]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 de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Annexe B

Option(s) position vendeur (0,0 %)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(100)	Option d'achat sur Accenture PLC – 260,00	16 octobre 2020	260,00	\$ américains	(13 315)	(795)
(20)	Option d'achat sur Alphabet Inc. – 1 600,00	16 octobre 2020	1 600,00	\$ américains	(17 843)	(8 256)
(800)	Option d'achat sur Bank of America Corp. – 28,00	16 octobre 2020	28,00	\$ américains	(9 640)	(3 728)
(250)	Option d'achat sur Cincinnati Financial Corp. – 85,00	16 octobre 2020	85,00	\$ américains	(6 658)	(8 322)
(100)	Option d'achat sur Estée Lauder Co., Inc. – 230,00	16 octobre 2020	230,00	\$ américains	(9 128)	(14 314)
(400)	Option d'achat sur KKR & Co., Inc. – 38,00	16 octobre 2020	38,00	\$ américains	(7 989)	(3 995)
(200)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 60,00	16 octobre 2020	60,00	\$ américains	(8 770)	(9 720)
(200)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 70,00	16 octobre 2020	70,00	\$ américains	(16 783)	(240)
(150)	Option d'achat sur Microsoft Corp. – 225,00	16 octobre 2020	225,00	\$ américains	(24 228)	(14 780)
(180)	Option d'achat sur PNC Financial Services Group Inc. – 120,00	16 octobre 2020	120,00	\$ américains	(7 190)	(14 381)
(60)	Option d'achat sur S&P Global Inc. – 375,00	16 octobre 2020	375,00	\$ américains	(12 383)	(28 362)
(60)	Option d'achat sur UnitedHealth Group Inc. – 322,50	16 octobre 2020	322,50	\$ américains	(10 139)	(29 560)
(100)	Option d'achat sur Visa Inc. – 215,00	16 octobre 2020	215,00	\$ américains	(10 652)	(4 794)
Valeur totale de l'option ou des options position vendeur					(154 718)	(141 247)

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

Fonds de revenu toutes capitalisations 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	219	(147)	-	72
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	219	(147)	-	72
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(550)	147	-	(403)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(550)	147	-	(403)

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	1 125	(1 125)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1 125	(1 125)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(7 652)	1 125	-	(6 527)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(7 652)	1 125	-	(6 527)

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

Fonds 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	425	200
Paiements indirects [†]	54	39

Transactions sur parts 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
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	43 900 374	41 035 361	4 727 063	5 844 176	14 474	1 010	1 081	1 011
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 259 138	1 133 011	59 444	44 207	-	696	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	939 447	720 470	106 522	108 338	381	48	10	34
Parts rachetables rachetées	(4 015 568)	(6 633 449)	(1 041 895)	(1 430 580)	(1 952)	-	(981)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	42 083 391	36 255 393	3 851 134	4 566 141	12 903	1 754	110	1 045

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	13 872 070	15 033 375	2 817 850	367 939	85 969	1 013	59 804	45 669
Parts rachetables émises contre trésorerie	295 429	663 324	447 029	-	425	75 387	1 444	8 689
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	185 676	161 585	64 323	5 204	1 595	2 481	1 252	1 004
Parts rachetables rachetées	(1 207 235)	(2 641 244)	(551 405)	(3 465)	(2 487)	(321)	(2 586)	(5 973)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	13 145 940	13 217 040	2 777 797	369 678	85 502	78 560	59 914	49 389

	Série W		Série X	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 040	-	54 245 339	61 446 071
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	1 000	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	12	-	959 954	1 018 280
Parts rachetables rachetées	(933)	-	(2 976 215)	(4 377 095)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	119	1 000	52 229 078	58 087 256

[†] 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.

Fonds 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
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,14
Série X	1,250	0,18

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	48 310	43 038
Garanties (hors trésorerie)	49 276	43 899

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	18	14
Charges	(3)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	15	12
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	16,7	14,3

Passif éventuel

Le Fonds est assujéti à une créance d'environ 820 000 \$, y compris l'intérêt estimé, des créanciers résultant du produit perçu de la vente d'un placement détenu par le Fonds, dans une société qui a subséquemment déclaré faillite. Bien que la direction ne croit pas que la résolution de cette créance aura un important effet négatif sur le Fonds, ces questions comportent des incertitudes inhérentes. Le montant de la perte, le cas échéant, ne peut être déterminé en ce moment.

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

Fonds de revenu toutes capitalisations 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 (%)
Positions acheteur	
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)
Total des positions acheteur	100,0
Positions vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total des positions vendeur	(0,0)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, l'exposition du Fonds 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 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 de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 55 664 000 \$ (46 525 000 \$ 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	255 295	(113 435)	141 860	25,5
Total	255 295	(113 435)	141 860	25,5

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

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	198 556	(98 125)	100 431	21,7
Total	198 556	(98 125)	100 431	21,7

~ 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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 14 186 000 \$ (10 043 000 \$ 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 et des dérivés.

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)
Actions	556 641	-	-	556 641
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(331)	-	(331)
Total	556 641	(331)	-	556 310

Positions vendeur 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)
Option(s)	(141)	-	-	(141)
Total	(141)	-	-	(141)

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	465 247	-	-	465 247
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(6 527)	-	(6 527)
Total	465 247	(6 527)	-	458 720

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur 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)
Option(s)	(214)	-	-	(214)
Total	(214)	-	-	(214)

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.

Fonds de revenu canadien Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au	
	30 sept. 2020	31 mars 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 335 814	2 232 934
Trésorerie	3 849	13 140
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3 037	2 506
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	86	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	2 456	3 696
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	5 013	8 198
Montant à recevoir pour la souscription de parts	963	660
Autres actifs	-	-
	2 351 218	2 261 134
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 915	34 279
Swaps, options sur swaps et options	13 284	3 039
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	202	2 938
Montant à payer pour le rachat de parts	8 434	5 987
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	23 835	46 243
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 327 383	2 214 891

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts 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	1 224 529	1 161 740	16,71	14,49	73 295 875	80 188 595
Série B	90 548	93 616	16,12	14,02	5 617 644	6 678 739
Série E	318	276	9,71	8,41	32 761	32 822
Série EF	1	9	9,67	8,40	116	1 078
Série F	344 027	342 007	21,42	18,38	16 060 622	18 609 955
Série I	661 703	611 047	24,56	20,92	26 937 479	29 209 390
Série O	310	269	9,68	8,40	32 089	31 977
Série P	5 946	5 918	22,82	19,45	260 597	304 300
Série W	1	9	9,44	8,19	119	1 039

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

Fonds 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 part et le nombre de parts)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	17 998	39 990
Intérêts aux fins des distributions	572	9 026
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	20 059	3 594
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	(53 703)	59 532
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	445 873	30 252
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	430 799	142 394
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	50	(1 166)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	111	136
Rabais sur frais	178	253
Total des autres revenus	339	(777)
Total des revenus	431 138	141 617
Charges		
Frais de gestion (note 5)	14 905	21 963
Frais d'administration (note 5)	1 531	2 271
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	15
Commissions et autres coûts de transaction	1 537	2 380
Retenues d'impôts	619	1 380
Taxe de vente harmonisée	1 688	2 485
Autres frais	-	-
Total des charges	20 281	30 494
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	410 857	111 123

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	210 533	51 738	2,73	0,53	77 048 863	98 253 366
Série B	16 526	4 723	2,66	0,46	6 193 301	10 149 977
Série E	51	6	1,57	0,25	32 749	22 596
Série EF	1	6	2,19	0,36	341	17 832
Série F	62 817	19 661	3,63	0,78	17 316 032	25 131 039
Série I	119 730	34 572	4,24	1,03	28 196 968	33 682 246
Série O	53	10	1,66	0,39	31 739	28 173
Série P	1 145	407	3,93	0,93	291 441	436 235
Série W	1	-	2,19	0,01	334	1 000

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

Fonds de revenu canadien Sentry

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts 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
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 161 740	1 856 819	93 616	198 309	276	62	9	192
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	210 533	51 738	16 526	4 723	51	6	1	6
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(406)	(6 463)	(3)	(662)	-	(1)	-	(1)
Profits nets réalisés	-	(38 806)	-	(3 976)	-	(5)	-	(5)
Remboursement de capital	(35 179)	-	(2 845)	-	(9)	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(35 585)	(45 269)	(2 848)	(4 638)	(9)	(6)	-	(6)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	14 907	44 565	895	2 525	9	303	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	28 987	36 727	2 384	3 689	9	6	-	6
Rachat de parts rachetables	(156 053)	(327 592)	(20 025)	(53 776)	(18)	(36)	(9)	(25)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(112 159)	(246 300)	(16 746)	(47 562)	-	273	(9)	(19)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	62 789	(239 831)	(3 068)	(47 477)	42	273	(8)	(19)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 224 529	1 616 988	90 548	150 832	318	335	1	173

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	342 007	601 656	611 047	860 873	269	120	5 918	10 592
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	62 817	19 661	119 730	34 572	53	10	1 145	407
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(438)	(1 727)	(1 497)	(2 539)	(1)	(2)	(13)	(31)
Profits nets réalisés	-	(10 370)	-	(15 243)	-	(9)	-	(184)
Remboursement de capital	(7 901)	-	(13 374)	-	(11)	-	(129)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(8 339)	(12 097)	(14 871)	(17 782)	(12)	(11)	(142)	(215)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	10 414	28 719	12 039	12 489	-	221	189	240
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 061	7 271	14 851	17 744	12	11	132	195
Rachat de parts rachetables	(67 933)	(132 273)	(81 093)	(93 258)	(12)	(177)	(1 296)	(1 639)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(52 458)	(96 283)	(54 203)	(63 025)	-	55	(975)	(1 204)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 020	(88 719)	50 656	(46 235)	41	54	28	(1 012)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	344 027	512 937	661 703	814 638	310	174	5 946	9 580

	Série W		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	9	-	2 214 891	3 528 623
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	-	410 857	111 123
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(2 358)	(11 426)
Profits nets réalisés	-	-	-	(68 598)
Remboursement de capital	-	-	(59 448)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(61 806)	(80 024)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	10	38 453	89 072
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	51 436	65 649
Rachat de parts rachetables	(9)	-	(326 448)	(608 776)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(9)	10	(236 559)	(454 055)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(8)	10	112 492	(422 956)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1	10	2 327 383	3 105 667

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

Fonds 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
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	410 857	111 123
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	53 703	(59 532)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	28	209
Commissions et autres coûts de transaction	1 537	2 380
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(445 873)	(30 252)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	985 070	2 200 380
Achat de placements et de dérivés	(719 518)	(1 984 565)
(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	-	46 263
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	1 240	2 210
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	284
(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	(86)	(70)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	286 958	288 430
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(10 370)	(14 371)
Produit de l'émission de parts rachetables	24 277	39 085
Montant versé au rachat de parts rachetables	(310 128)	(557 425)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(296 221)	(532 711)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(28)	(209)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(9 263)	(244 281)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	13 140	244 980
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	3 849	490
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	18 622	40 820
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	572	9 310
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	15
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.

Fonds de revenu canadien Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (25,3 %)			
1 468 800	Bank of America Corp.	57 147 794	47 115 036
60	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	24 349 779	25 565 992
2 250 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	107 314 412	99 135 000
6 150 000	Element Fleet Management Corp.	63 047 004	68 142 000
510 000	Intact Corporation financière	68 234 752	72 715 800
386 960	JPMorgan Chase & Co.	59 671 318	49 604 047
1 000 000	Banque Nationale du Canada	55 628 039	66 140 000
720 000	Banque Royale du Canada	69 252 539	67 312 800
49 500	S&P Global Inc.	13 433 330	23 767 909
1 250 000	Financière Sun Life inc.	73 051 742	67 825 000
		591 130 709	587 323 584
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (18,7 %)			
176 000	Apple Inc.	25 975 849	27 140 559
530 000	CGI inc.	54 129 051	47 901 400
30 000	Constellation Software Inc.	47 220 035	44 388 900
426 773	Fiserv Inc.	58 221 097	58 560 529
276 500	Microsoft Corp.	53 541 034	77 438 409
1 026 000	Open Text Corp.	55 259 490	57 743 280
39 000	Shopify Inc.	48 488 213	53 105 910
262 500	Visa Inc., catégorie A	62 815 896	69 896 305
		405 650 665	436 175 292
INDUSTRIES (16,0 %)			
1 170 000	Brookfield Business Partners L.P., parts	58 640 922	47 525 400
1 098 400	CAE Inc.	23 735 743	21 396 832
215 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	60 181 091	87 085 750
1 350 000	GFL Environmental Inc.	33 442 459	38 218 500
590 000	Thomson Reuters Corp.	55 115 194	62 693 400
444 300	Waste Connections Inc.	14 972 304	61 491 120
610 000	Groupe WSP Global Inc.	48 637 980	53 338 400
		294 725 693	371 749 402
SOINS DE SANTÉ (10,8 %)			
405 650	Baxter International Inc.	44 545 777	43 438 579
799 600	Boston Scientific Corp.	40 375 649	40 682 711
324 900	CIGNA Corp.	69 862 608	73 290 691
194 700	Laboratory Corp. of America Holdings	44 592 640	48 809 812
110 000	UnitedHealth Group Inc.	37 477 912	45 665 379
		236 854 586	251 887 172
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (8,5 %)			
1 210 000	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	27 329 583	56 107 700
1 320 000	Jamieson Wellness Inc.	25 180 731	55 651 200
550 000	Les Compagnies Loblaw limitée	27 718 796	38 351 500
636 300	Mondelez International Inc.	45 933 083	48 675 679
		126 162 193	198 786 079
SERVICES DE COMMUNICATION (8,0 %)			
45 765	Alphabet Inc., catégorie C	72 528 222	89 555 585
151 600	Facebook Inc.	38 803 747	52 868 229
598 300	Live Nation Entertainment Inc.	48 884 154	42 924 639
		160 216 123	185 348 453
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (6,4 %)			
15 810	Amazon.com Inc.	41 073 357	66 286 846
15 000	Booking Holdings Inc.	36 763 348	34 168 043
630 000	Restaurant Brands International Inc.	45 878 176	48 182 400
		123 714 881	148 637 289
SERVICES PUBLICS (4,9 %)			
840 000	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	51 289 367	53 331 600
870 000	Brookfield Renewable Energy Partners L.P.	47 555 530	60 900 000
		98 844 897	114 231 600

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

Fonds de revenu canadien Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
IMMOBILIER (1,8 %)			
470 000	Colliers International Group Inc.	41 258 297	41 674 900
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(1 069 610)	
Total du portefeuille de placements avant les dérivés (100,4 %)		2 077 488 434	2 335 813 771
Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (0,0 %)			1 121 683
Option(s) position vendeur (voir l'annexe B) (-0,6 %)			(33 043 267) (13 283 882)
Total du portefeuille de placements (99,8 %)		2 044 445 167	2 323 651 572
Autres actifs (passifs) nets (0,2 %)			3 731 051
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			2 327 382 623

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (0,0 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	1,34	(9 765 064) \$ américains	13 045 833 \$ canadiens	45 170
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(22 855 800) \$ américains	30 091 946 \$ canadiens	(330 286)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	0,76	(2 582 340) \$ américains	3 399 289 \$ canadiens	(38 936)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	1,36	(21 138 455) \$ américains	28 721 559 \$ canadiens	576 886
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 octobre 2020	1,36	(18 109 749) \$ américains	24 588 059 \$ canadiens	475 942
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,75	(26 036 413) \$ américains	34 519 077 \$ canadiens	(144 259)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 octobre 2020	1,36	(18 118 676) \$ américains	24 596 374 \$ canadiens	472 372
1	Citigroup Inc.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(26 043 934) \$ américains	34 476 959 \$ canadiens	(196 370)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	22 octobre 2020	1,35	(12 251 236) \$ américains	16 597 056 \$ canadiens	285 226
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(22 855 800) \$ américains	30 094 323 \$ canadiens	(327 910)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,75	(9 760 290) \$ américains	12 988 896 \$ canadiens	(5 392)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 octobre 2020	1,35	(15 314 045) \$ américains	20 737 361 \$ canadiens	347 576
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(25 146 187) \$ américains	33 077 671 \$ canadiens	(393 167)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,75	(9 766 475) \$ américains	12 966 754 \$ canadiens	(35 759)
1	Morgan Stanley	A-2	19 novembre 2020	0,75	(22 788 442) \$ américains	30 292 220 \$ canadiens	(46 988)
1	Morgan Stanley	A-2	22 octobre 2020	1,36	(21 138 455) \$ américains	28 721 453 \$ canadiens	576 780
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	1,34	(22 664 425) \$ américains	30 303 696 \$ canadiens	129 534
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 octobre 2020	1,35	(5 751 115) \$ américains	7 784 853 \$ canadiens	127 569
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(22 855 800) \$ américains	30 025 893 \$ canadiens	(396 305)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme							1 121 683

[‡]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 de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu canadien Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Annexe B

Option(s) position vendeur (-0,6 %)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(100)	Option d'achat sur Alphabet Inc. – 1 580,00	20 novembre 2020	1 580,00	\$ américains	(2 671 922)	(555 922)
(73)	Option d'achat sur Alphabet Inc. – 1 680,00	16 octobre 2020	1 680,00	\$ américains	(89 177)	(6 804)
(95)	Option d'achat sur Amazon.com Inc. – 3 500,00	16 octobre 2020	3 500,00	\$ américains	(247 407)	(174 566)
(1 415)	Option d'achat sur Apple Inc. – 125,00	16 octobre 2020	125,00	\$ américains	(168 279)	(180 878)
(2 230)	Option d'achat sur Bank of America Corp. – 28,00	16 octobre 2020	28,00	\$ américains	(25 994)	(10 393)
(150)	Option d'achat sur Booking Holdings Inc. – 1 760,00	16 octobre 2020	1 760,00	\$ américains	(3 820 106)	(594 204)
(1 391)	Option d'achat sur Facebook Inc. – 240,00	20 novembre 2020	240,00	\$ américains	(10 372 242)	(5 695 472)
(1 755)	Option d'achat sur JPMorgan Chase & Co. – 115,00	16 octobre 2020	115,00	\$ américains	(56 169)	(15 190)
(1 900)	Option d'achat sur Laboratory Corp. of America Holdings – 190,00	16 octobre 2020	190,00	\$ américains	(1 480 018)	(841 207)
(2 670)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 60,00	16 octobre 2020	60,00	\$ américains	(782 221)	(129 766)
(2 140)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 62,50	16 octobre 2020	62,50	\$ américains	(603 662)	(44 168)
(2 765)	Option d'achat sur Microsoft Corp. – 210,00	20 novembre 2020	210,00	\$ américains	(11 210 885)	(4 178 770)
(1 045)	Option d'achat sur UnitedHealth Group Inc. – 320,00	16 octobre 2020	320,00	\$ américains	(242 996)	(636 597)
(1 190)	Option d'achat sur Visa Inc. – 210,00	16 octobre 2020	210,00	\$ américains	(1 117 942)	(152 116)
(1 415)	Option d'achat sur Visa Inc. – 215,00	16 octobre 2020	215,00	\$ américains	(154 247)	(67 829)
Valeur totale de l'option ou des options position vendeur					(33 043 267)	(13 283 882)

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

Fonds de revenu canadien 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	3 037	(1 390)	-	1 647
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	3 037	(1 390)	-	1 647
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 915)	1 390	-	(525)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 915)	1 390	-	(525)

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	2 506	(2 506)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2 506	(2 506)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(34 279)	2 506	-	(31 773)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(34 279)	2 506	-	(31 773)

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

Fonds 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	1 087	2 303
Paiements indirects [†]	138	446

Transactions sur parts 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
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	80 188 595	105 169 399	6 678 739	11 547 448	32 822	6 081	1 078	18 734
Parts rachetables émises contre trésorerie	926 074	2 528 622	57 979	146 555	932	29 406	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 803 725	2 078 084	153 617	214 843	942	627	10	563
Parts rachetables rachetées	(9 622 519)	(18 446 465)	(1 272 691)	(3 127 544)	(1 935)	(3 538)	(972)	(2 407)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	73 295 875	91 329 640	5 617 644	8 781 302	32 761	32 576	116	16 890

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	18 609 955	27 407 771	29 209 390	34 937 725	31 977	11 719	304 300	461 694
Parts rachetables émises contre trésorerie	511 273	1 295 852	503 603	501 490	22	21 303	8 918	10 268
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	246 835	329 065	633 582	712 718	1 240	1 031	6 041	8 424
Parts rachetables rachetées	(3 307 441)	(5 961 141)	(3 409 096)	(3 734 718)	(1 150)	(17 071)	(58 662)	(70 622)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	16 060 622	23 071 547	26 937 479	32 417 215	32 089	16 982	260 597	409 764

	Série W	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 039	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	11	-
Parts rachetables rachetées	(931)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	119	1 000

[†] 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.

Fonds 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	0,18
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	0,14
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,12

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	167 915	287 029
Garanties (hors trésorerie)	171 273	292 770

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	131	160
Charges	(20)	(24)
Revenu tiré des prêts de titres	111	136
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	15,3	15,0

Participations dans des parties liées (note 9)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2019
CI Financial Corp.	5 449

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

Fonds de revenu canadien 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 (%)
Positions acheteur	
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)
Total des positions acheteur	100,1
Positions vendeur	
Option(s)	(0,1)
Total des positions vendeur	(0,1)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, l'exposition du Fonds 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 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 de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 233 581 000 \$ (223 293 000 \$ 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	968 970	(445 993)	522 977	22,5
Total	968 970	(445 993)	522 977	22,5

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

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	975 666	(471 398)	504 268	22,8
Total	975 666	(471 398)	504 268	22,8

~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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 52 298 000 \$ (50 427 000 \$ 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 et des dérivés.

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)
Actions	2 335 814	-	-	2 335 814
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	1 122	-	1 122
Total	2 335 814	1 122	-	2 336 936

Positions vendeur 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)
Option(s)	(13 284)	-	-	(13 284)
Total	(13 284)	-	-	(13 284)

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	2 232 934	-	-	2 232 934
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(31 773)	-	(31 773)
Total	2 232 934	(31 773)	-	2 201 161

Fonds de revenu canadien Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur 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)
Option(s)	(3 039)	-	-	(3 039)
Total	(3 039)	-	-	(3 039)

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.

Niveau 3 - Rapprochement

Le tableau ci-dessous résume le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

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)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	54 197	-	(72 464)	-	-	45 913	(27 646)	-
Total	54 197	-	(72 464)	-	-	45 913	(27 646)	-

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	961 729	887 261
Trésorerie	-	349
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	491	1 421
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	58	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	1 141	2 017
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	2 012	1 519
Montant à recevoir pour la souscription de parts	381	1 068
Autres actifs	-	-
	965 812	893 635
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	2 623	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	498	12 318
Swaps, options sur swaps et options	-	267
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	725	652
Montant à payer pour le rachat de parts	4 724	3 957
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	8 570	17 194
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	957 242	876 441

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts 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	471 469	417 410	22,28	17,50	21 165 208
Série B	60 520	56 741	21,94	17,26	2 759 032	3 286 764
Série E	2 624	1 662	10,00	7,85	262 446	211 644
Série EF	630	528	9,98	7,85	63 088	67 228
Série F	320 276	301 446	27,87	21,71	11 490 693	13 882 166
Série I	88 440	88 267	32,66	25,22	2 707 896	3 500 085
Série O	3 172	2 090	9,98	7,85	317 826	266 307
Série P	10 110	8 289	29,84	23,09	338 818	358 937
Série W	1	8	9,69	7,62	123	1 026

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

Fonds 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 part et le nombre de parts)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	5 739	12 425
Intérêts aux fins des distributions	110	216
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	173	316
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	(5 081)	49 259
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	254 702	(21 201)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	255 643	41 015
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	11	(106)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	63	43
Rabais sur frais	119	173
Total des autres revenus	193	110
Total des revenus	255 836	41 125
Charges		
Frais de gestion (note 5)	7 105	10 427
Frais d'administration (note 5)	877	1 289
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	3	16
Commissions et autres coûts de transaction	272	464
Retenues d'impôts	206	462
Taxe de vente harmonisée	826	1 225
Autres frais	-	-
Total des charges	9 290	13 883
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	246 546	27 242

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	117 627	10 741	5,21	0,37	22 607 750	28 955 915
Série B	15 723	1 437	5,19	0,31	3 033 377	4 640 535
Série E	537	(2)	2,22	(0,12)	242 230	15 789
Série EF	151	11	2,37	0,10	63 785	124 007
Série F	84 329	10 460	6,72	0,60	12 564 894	17 358 692
Série I	24 985	4 212	8,21	0,87	3 041 801	4 845 808
Série O	686	11	2,26	0,13	303 484	81 525
Série P	2 507	372	7,11	0,80	353 058	462 047
Série W	1	-	3,20	0,03	334	1 000

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts 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
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	417 410	702 571	56 741	113 493	1 662	159	528	43
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	117 627	10 741	15 723	1 437	537	(2)	151	11
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(151)	-	(2)	-	(1)	-	(1)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(6 579)	(8 625)	(898)	(1 376)	(33)	(2)	(12)	(26)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(6 730)	(8 625)	(900)	(1 376)	(34)	(2)	(13)	(26)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	14 263	24 265	1 831	3 747	519	144	-	1 481
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 035	7 750	847	1 261	34	2	5	15
Rachat de parts rachetables	(77 136)	(112 303)	(13 722)	(22 813)	(94)	(147)	(41)	(25)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(56 838)	(80 288)	(11 044)	(17 805)	459	(1)	(36)	1 471
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	54 059	(78 172)	3 779	(17 744)	962	(5)	102	1 456
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	471 469	624 399	60 520	95 749	2 624	154	630	1 499

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	301 446	520 161	88 267	168 479	2 090	227	8 289	14 151
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	84 329	10 460	24 985	4 212	686	11	2 507	372
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(394)	-	(170)	-	(5)	-	(18)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(3 335)	(5 164)	(733)	(1 431)	(71)	(20)	(88)	(138)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 729)	(5 164)	(903)	(1 431)	(76)	(20)	(106)	(138)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	13 776	30 733	2 971	6 009	507	788	225	45
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 405	3 317	873	1 403	69	18	103	133
Rachat de parts rachetables	(77 951)	(104 574)	(27 753)	(41 972)	(104)	(211)	(908)	(1 683)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(61 770)	(70 524)	(23 909)	(34 560)	472	595	(580)	(1 505)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 830	(65 228)	173	(31 779)	1 082	586	1 821	(1 271)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	320 276	454 933	88 440	136 700	3 172	813	10 110	12 880

	Série W		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	8	-	876 441	1 519 284
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	-	246 546	27 242
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(742)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(11 749)	(16 782)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(12 491)	(16 782)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	10	34 092	67 222
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	10 371	13 899
Rachat de parts rachetables	(8)	-	(197 717)	(283 728)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(8)	10	(153 254)	(202 607)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7)	10	80 801	(192 147)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1	10	957 242	1 327 137

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

Fonds 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
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	246 546	27 242
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	5 081	(49 259)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	(8)
Commissions et autres coûts de transaction	272	464
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(254 702)	21 201
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	211 614	292 117
Achat de placements et de dérivés	(48 310)	(60 250)
(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	876	1 102
(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	(58)	(45)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	161 319	232 564
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 120)	(2 882)
Produit de l'émission de parts rachetables	27 341	47 559
Montant versé au rachat de parts rachetables	(189 512)	(265 447)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(164 291)	(220 770)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	8
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 972)	11 794
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	349	(3 607)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	(2 623)	8 195
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6 411	13 068
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	110	216
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	3	16
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.

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
INDUSTRIES (34,0 %)			
409 700	Andlauer Healthcare Group Inc.	6 145 500	17 826 047
262 500	Badger Daylighting Ltd.	9 194 008	9 996 000
1 701 500	Bird Construction Inc.	17 435 259	10 940 645
12 600	Boyd Group Services Inc.	2 223 479	2 591 442
801 774	Brookfield Business Partners L.P., parts	27 595 402	32 568 060
36 944	Brookfield Infrastructure Corp.	1 113 312	2 726 467
129 500	BWX Technologies Inc.	7 402 664	9 709 913
355 097	Cargojet Inc.	5 373 939	67 720 549
27 585	Huntington Ingalls Industries Inc.	7 562 797	5 169 892
7 000	IHS Markit Ltd.	729 210	731 784
46 700	John Bean Technologies Corp.	6 559 176	5 714 065
1 355 900	Morneau Shepell Inc.	23 091 138	37 694 020
1 905 200	People Corp.	16 687 555	20 919 096
217 000	Sensata Technologies Holding PLC	12 335 411	12 465 220
604 600	Stantec Inc.	12 129 193	24 443 978
501 800	TFI International Inc.	9 793 805	27 940 224
251 260	Waste Connections Inc.	7 500 732	34 774 384
		172 872 580	323 931 786
SERVICES FINANCIERS (17,8 %)			
303 000	Element Fleet Management Corp.	3 090 009	3 357 240
131 700	First Republic Bank	8 052 241	19 125 435
221 800	Globe Life Inc.	14 010 472	23 597 630
695 501	KKR & Co., Inc.	22 048 938	31 802 269
11 650	Markel Corp.	6 772 158	15 104 667
27 000	Onex Corp.	2 050 340	1 603 800
1 307 000	SLM Corp.	18 107 745	14 079 401
48 200	Groupe TMX Ltée	5 018 090	6 600 508
346 600	Trisura Group Ltd.	9 874 361	29 374 350
94 100	Willis Towers Watson PLC	15 652 921	26 165 063
		104 677 275	170 810 363
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (9,7 %)			
25 000	Broadridge Financial Solutions Inc.	3 537 924	4 394 141
331 700	CGI inc.	22 009 958	29 979 046
176 000	Cognizant Technology Solutions Corp.	17 288 714	16 268 868
725 000	Dye & Durham Ltd.	5 437 500	16 109 500
154 600	Fiserv Inc.	20 093 052	21 213 755
21 800	Nuvei Corp.	745 515	1 225 561
40 500	SS&C Technologies Holdings Inc.	3 123 990	3 263 728
		72 236 653	92 454 599
SOINS DE SANTÉ (8,3 %)			
182 475	CIGNA Corp.	34 031 036	41 162 570
152 900	Laboratory Corp. of America Holdings	17 447 615	38 330 870
		51 478 651	79 493 440
IMMOBILIER (7,1 %)			
50 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust	2 117 825	1 792 500
81 600	Colliers International Group Inc.	6 261 431	7 235 472
1 422 970	Information Services Corp.	23 719 258	26 837 214
180 000	InterRent Real Estate Investment Trust	2 617 238	2 268 000
1 135 700	Real Matters Inc.	5 514 646	29 471 415
		40 230 398	67 604 601
ÉNERGIE (5,4 %)			
2 610 100	Enerflex Ltd.	37 377 379	12 058 662
297 300	Inter Pipeline Ltd.	6 854 640	3 885 711
791 028	Parkland Corp.	17 390 237	27 852 096
290 100	Pembina Pipeline Corp.	11 253 773	8 198 226
		72 876 029	51 994 695

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (5,1 %)			
332 500	Cedar Fair L.P.	23 751 650	12 427 796
2 334 900	Gamehost Inc.	27 196 767	11 464 359
979 050	Great Canadian Gaming Corp.	21 487 936	23 604 896
23 500	Restaurant Brands International Inc.	1 686 931	1 797 280
		74 123 284	49 294 331
SERVICES DE COMMUNICATION (4,8 %)			
661 000	Liberty Braves Group	19 966 010	18 492 157
383 000	Live Nation Entertainment Inc.	12 195 861	27 478 083
		32 161 871	45 970 240
SERVICES PUBLICS (4,7 %)			
709 500	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	22 515 672	45 046 155
MATIÈRES PREMIÈRES (1,9 %)			
391 000	Axalta Coating Systems LLC	14 405 835	11 542 570
157 600	Stella-Jones Inc.	6 276 857	7 107 760
		20 682 692	18 650 330
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (1,7 %)			
280 000	6384269 Canada Inc., placement privé	1 526 000	1 526 000
354 655	Jamieson Wellness Inc.	6 808 781	14 952 255
		8 334 781	16 478 255
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(770 401)	
Total du portefeuille de placements avant les dérivés (100,5 %)		671 419 485	961 728 795
Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (0,0 %)			(6 553)
Total du portefeuille de placements (100,5 %)		671 419 485	961 722 242
Autres actifs (passifs) nets (-0,5 %)			(4 480 372)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			957 241 870

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (0,0 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	1,34	(7 885 501) \$ américains	10 534 793 \$ canadiens	36 476
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(2 327 705) \$ américains	3 064 656 \$ canadiens	(33 637)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	0,76	(262 993) \$ américains	346 194 \$ canadiens	(3 965)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	1,36	(2 584 809) \$ américains	3 512 071 \$ canadiens	70 542
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,75	(21 024 968) \$ américains	27 874 903 \$ canadiens	(116 493)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 octobre 2020	1,36	(2 214 459) \$ américains	3 006 627 \$ canadiens	58 198
1	Citigroup Inc.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(21 031 041) \$ américains	27 840 892 \$ canadiens	(158 573)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 octobre 2020	1,36	(2 215 551) \$ américains	3 007 643 \$ canadiens	57 762
1	HSBC Holdings PLC	A-2	22 octobre 2020	1,35	(1 498 080) \$ américains	2 029 487 \$ canadiens	34 877
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(2 327 705) \$ américains	3 064 898 \$ canadiens	(33 395)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,75	(7 881 646) \$ américains	10 488 815 \$ canadiens	(4 354)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 octobre 2020	1,35	(1 872 601) \$ américains	2 535 763 \$ canadiens	42 502
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(2 560 965) \$ américains	3 368 732 \$ canadiens	(40 041)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,75	(7 886 640) \$ américains	10 470 935 \$ canadiens	(28 876)
1	Morgan Stanley	A-2	19 novembre 2020	0,75	(18 402 161) \$ américains	24 461 624 \$ canadiens	(37 944)

[‡]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 de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Annexe A (suite)

Contrat(s) de change à terme (0,0 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Morgan Stanley	A-2	22 octobre 2020	1,36	(2 584 809) \$ américains	3 512 058 \$ canadiens	70 529
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	1,34	(18 302 015) \$ américains	24 470 892 \$ canadiens	104 601
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 octobre 2020	1,35	(703 246) \$ américains	951 931 \$ canadiens	15 599
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(2 327 705) \$ américains	3 057 929 \$ canadiens	(40 361)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme							(6 553)

[‡]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 de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation 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	491	(270)	-	221
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	491	(270)	-	221
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(498)	270	-	(228)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(498)	270	-	(228)

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	1 421	(1 421)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1 421	(1 421)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(12 318)	1 421	-	(10 897)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(12 318)	1 421	-	(10 897)

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

Fonds 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	265	448
Paiements indirects [†]	34	87

Transactions sur parts 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
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	23 855 011	30 618 299	3 286 764	4 996 460	211 644	15 465	67 228	4 128
Parts rachetables émises contre trésorerie	689 404	1 064 354	89 764	165 345	58 145	13 723	-	141 966
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	288 065	338 489	41 029	55 674	3 581	213	571	1 431
Parts rachetables rachetées	(3 667 272)	(4 900 402)	(658 525)	(1 009 156)	(10 924)	(14 492)	(4 711)	(2 457)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	21 165 208	27 120 740	2 759 032	4 208 323	262 446	14 909	63 088	145 068

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	13 882 166	18 561 054	3 500 085	5 261 113	266 307	22 074	358 937	480 979
Parts rachetables émises contre trésorerie	544 711	1 094 828	98 424	186 052	54 799	75 123	8 804	1 525
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	92 159	118 093	28 707	43 497	7 333	1 762	3 678	4 510
Parts rachetables rachetées	(3 028 343)	(3 722 884)	(919 320)	(1 305 555)	(10 613)	(20 274)	(32 601)	(56 948)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	11 490 693	16 051 091	2 707 896	4 185 107	317 826	78 685	338 818	430 066

	Série W	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 026	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	8	-
Parts rachetables rachetées	(911)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	123	1 000

[†] 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.

Fonds 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	63 870	132 064
Garanties (hors trésorerie)	65 147	134 705

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	74	51
Charges	(11)	(8)
Revenu tiré des prêts de titres	63	43
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	14,9	15,7

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation 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 (%)
Positions acheteur	
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)
Total des positions acheteur	100,0
Positions vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total des positions vendeur	(0,0)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, l'exposition du Fonds 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 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 de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 96 173 000 \$ (88 726 000 \$ 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	359 985	(167 635)	192 350	20,1
Total	359 985	(167 635)	192 350	20,1

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

Risque de change (suite)

au 31 mars 2020

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	358 353	(177 184)	181 169	20,7
Total	358 353	(177 184)	181 169	20,7

~ 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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 19 235 000 \$ (18 117 000 \$ 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 et des dérivés.

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)
Actions	960 203	-	1 526	961 729
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(7)	-	(7)
Total	960 203	(7)	1 526	961 722

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	887 261	-	-	887 261
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(10 897)	-	(10 897)
Total	887 261	(10 897)	-	876 364

Positions vendeur 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)
Option(s)	(267)	-	-	(267)
Total	(267)	-	-	(267)

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.

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	-	1 526	-	-	-	-	-	1 526
Total	-	1 526	-	-	-	-	-	1 526

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 de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2020.

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au	
	30 sept. 2020	31 mars 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 536 616	2 284 723
Trésorerie	-	7 103
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	130	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	1 776	2 364
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	2 907	1 178
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 978	2 649
Autres actifs	-	-
	2 543 407	2 298 017
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	1 863	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	1 410	2 067
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	1 041	1 988
Montant à payer pour le rachat de parts	6 973	5 973
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	11 287	10 028
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 532 120	2 287 989

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts 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	1 306 680	1 180 386	23,74	20,23	55 032 668	58 359 039
Série B	118 602	114 984	23,34	19,92	5 081 013	5 771 029
Série D	2 627	2 215	9,68	8,24	271 344	268 992
Série E	10 939	9 722	11,16	9,50	980 233	1 022 989
Série EF	906	870	11,16	9,50	81 232	91 533
Série F	636 705	578 375	26,90	22,77	23 670 783	25 400 631
Série I	438 554	387 008	30,26	25,44	14 491 285	15 214 093
Série O	11 946	9 671	11,16	9,50	1 070 392	1 017 537
Série P	5 160	4 749	28,70	24,15	179 786	196 685
Série W	1	9	10,17	8,66	111	1 024

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

Fonds 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 part et le nombre de parts)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	14 453	15 342
Intérêts aux fins des distributions	2	23
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	10 509	2 359
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	142 685	52 624
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	289 796	111 553
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	457 445	181 901
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(93)	46
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	122	72
Rabais sur frais	261	127
Total des autres revenus	290	245
Total des revenus	457 735	182 146
Charges		
Frais de gestion (note 5)	17 231	17 652
Frais d'administration (note 5)	1 877	1 934
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	1	25
Commissions et autres coûts de transaction	535	327
Retenues d'impôts	1 489	1 547
Taxe de vente harmonisée	1 940	1 985
Autres frais	-	-
Total des charges	23 074	23 470
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	434 661	158 676

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	220 121	72 557	3,86	1,35	56 985 066	54 364 842
Série B	21 190	9 257	3,86	1,27	5 496 991	7 309 174
Série D	425	-	1,58	-	270 095	-
Série E	1 968	71	1,80	0,63	1 092 615	111 763
Série EF	166	-	1,90	0,69	87 383	1 575
Série F	110 811	43 575	4,52	1,63	24 537 987	26 809 775
Série I	76 994	32 834	5,22	1,98	14 722 019	16 601 809
Série O	2 041	43	1,87	0,51	1 088 457	82 341
Série P	944	339	4,96	1,80	190 139	187 589
Série W	1	-	2,34	0,02	325	1 000

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série B		Série D		Série E	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 180 386	1 246 609	114 984	175 243	2 215	-	9 722	682
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	220 121	72 557	21 190	9 257	425	-	1 968	71
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(17 026)	(16 260)	(1 636)	(2 166)	(33)	-	(156)	(17)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(17 026)	(16 260)	(1 636)	(2 166)	(33)	-	(156)	(17)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	56 342	65 479	6 756	10 460	154	-	1 493	1 394
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	14 562	13 458	1 398	1 785	33	-	156	17
Rachat de parts rachetables	(147 705)	(134 147)	(24 090)	(41 437)	(167)	-	(2 244)	(397)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(76 801)	(55 210)	(15 936)	(29 192)	20	-	(595)	1 014
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	126 294	1 087	3 618	(22 101)	412	-	1 217	1 068
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 306 680	1 247 696	118 602	153 142	2 627	-	10 939	1 750

	Série EF		Série F		Série I		Série O	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	870	11	578 375	684 934	387 008	466 463	9 671	283
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	166	-	110 811	43 575	76 994	32 834	2 041	43
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(17)	-	(7 762)	(8 503)	(4 913)	(5 557)	(278)	(22)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(17)	-	(7 762)	(8 503)	(4 913)	(5 557)	(278)	(22)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	11	29	27 626	38 545	32 559	20 684	2 128	1 049
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	16	-	4 946	5 398	4 870	5 516	278	22
Rachat de parts rachetables	(140)	-	(77 291)	(76 930)	(57 964)	(49 044)	(1 894)	(29)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(113)	29	(44 719)	(32 987)	(20 535)	(22 844)	512	1 042
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36	29	58 330	2 085	51 546	4 433	2 275	1 063
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	906	40	636 705	687 019	438 554	470 896	11 946	1 346

	Série P		Série W		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	4 749	5 296	9	-	2 287 989	2 579 521
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	944	339	1	-	434 661	158 676
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(60)	(59)	-	-	(31 881)	(32 584)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(60)	(59)	-	-	(31 881)	(32 584)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	590	130	-	10	127 659	137 780
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	52	53	-	-	26 311	26 249
Rachat de parts rachetables	(1 115)	(1 477)	(9)	-	(312 619)	(303 461)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(473)	(1 294)	(9)	10	(158 649)	(139 432)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	411	(1 014)	(8)	10	244 131	(13 340)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	5 160	4 282	1	10	2 532 120	2 566 181

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

Fonds 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
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	434 661	158 676
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(142 685)	(52 624)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(28)	26
Commissions et autres coûts de transaction	535	327
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(289 796)	(111 553)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	377 925	252 077
Achat de placements et de dérivés	(201 205)	(65 683)
(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	588	(54)
(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	(130)	33
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	179 865	181 225
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5 570)	(6 334)
Produit de l'émission de parts rachetables	99 535	85 475
Montant versé au rachat de parts rachetables	(282 824)	(250 106)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(188 859)	(170 965)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	28	(26)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8 994)	10 260
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	7 103	(3 185)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	(1 863)	7 049
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	13 553	13 749
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2	23
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	25
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.

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (25,0 %)			
224 400	Apple Inc.	20 469 844	34 604 213
606 000	CGI inc. (\$ US)	48 792 529	54 652 969
594 800	Cognizant Technology Solutions Corp.	47 660 771	54 981 379
482 500	Fiserv Inc.	65 319 376	66 207 224
356 500	Mastercard Inc., catégorie A	43 520 659	160 529 434
360 400	Microsoft Corp.	18 615 389	100 935 995
40 600	Nuvei Corp.	1 388 436	2 282 466
590 200	Visa Inc., catégorie A	43 107 116	157 153 521
		288 874 120	631 347 201
SERVICES FINANCIERS (20,5 %)			
963 000	Bank of America Corp.	32 997 376	30 890 373
192	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	39 705 295	81 811 174
3 819 757	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (\$ US)	120 624 623	168 150 688
796 500	JPMorgan Chase & Co.	53 201 378	102 102 603
1 538 500	KKR & Co., Inc.	48 804 322	70 348 988
2 221 000	SLM Corp.	29 571 391	23 925 286
154 000	Willis Towers Watson PLC	28 845 583	42 820 613
		353 749 968	520 049 725
SERVICES DE COMMUNICATION (16,4 %)			
95 381	Alphabet Inc., catégorie C	55 900 904	186 647 027
400 500	Facebook Inc.	80 352 326	139 668 376
948 812	Liberty Braves Group	30 091 234	26 543 995
872 400	Live Nation Entertainment Inc.	35 408 675	62 589 763
		201 753 139	415 449 161
SOINS DE SANTÉ (16,2 %)			
373 500	Baxter International Inc.	41 422 786	39 995 832
121 200	Becton Dickinson and Co.	38 297 210	37 551 020
428 700	CIGNA Corp.	84 755 410	96 705 815
333 800	Laboratory Corp. of America Holdings	60 314 947	83 681 126
472 800	Medtronic PLC	34 641 402	65 423 936
21 300	Stryker Corp.	5 312 160	5 909 828
192 350	UnitedHealth Group Inc.	36 880 241	79 852 143
		301 624 156	409 119 700
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (8,6 %)			
17 550	Amazon.com Inc.	44 039 409	73 582 172
31 100	Booking Holdings Inc.	73 279 050	70 841 742
213 500	Cedar Fair L.P.	13 376 921	7 979 953
22 500	Home Depot Inc.	5 948 430	8 320 206
147 600	McDonald's Corp.	37 121 951	43 138 115
1 000	NIKE Inc., catégorie B	147 534	167 164
189 500	Restaurant Brands International Inc. (\$ US)	14 124 621	14 511 511
		188 037 916	218 540 863
INDUSTRIES (7,5 %)			
1 400 967	Brookfield Business Partners L.P., parts (\$ US)	64 492 791	56 206 572
133 949	Brookfield Infrastructure Corp. (\$ US)	4 675 439	9 879 408
687 000	Sensata Technologies Holding PLC	39 342 736	39 463 622
375 548	United Parcel Service Inc., catégorie B	41 016 587	83 325 650
		149 527 553	188 875 252
SERVICES PUBLICS (4,0 %)			
1 604 041	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (\$ US)	55 205 799	101 710 296
MATIÈRES PREMIÈRES (1,2 %)			
1 049 800	Axalta Coating Systems LLC	39 044 451	30 990 767

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (0,8 %)			
246 500	Mondelez International Inc.	17 329 486	18 856 758
9 000	Walmart Inc.	1 649 365	1 676 684
		18 978 851	20 533 442
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(1 000 908)	
Total du portefeuille de placements avant les dérivés (100,2 %)		1 595 795 045	2 536 616 407
Option(s) position vendeur (voir l'annexe A) (-0,1 %)		(3 320 568)	(1 410 445)
Total du portefeuille de placements (100,1 %)		1 592 474 477	2 535 205 962
Autres actifs (passifs) nets (-0,1 %)			(3 086 029)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			2 532 119 933

Annexe A

Option(s) position vendeur (-0,1 %)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(130)	Option d'achat sur Alphabet Inc. – 1 680,00	16 octobre 2020	1 680,00	\$ américains	(177 735)	(12 117)
(125)	Option d'achat sur Amazon.com Inc. – 3 500,00	16 octobre 2020	3 500,00	\$ américains	(422 762)	(229 692)
(1 610)	Option d'achat sur Booking Holdings Inc. – 125,00	16 octobre 2020	125,00	\$ américains	(331 457)	(205 804)
(105)	Option d'achat sur Facebook Inc. – 1 900,00	16 octobre 2020	1 900,00	\$ américains	(337 734)	(53 828)
(790)	Option d'achat sur Facebook Inc. – 300,00	16 octobre 2020	300,00	\$ américains	(237 742)	(34 188)
(250)	Option d'achat sur JPMorgan Chase & Co. – 110,00	16 octobre 2020	110,00	\$ américains	(5 608)	(5 493)
(800)	Option d'achat sur JPMorgan Chase & Co. – 115,00	16 octobre 2020	115,00	\$ américains	(69 006)	(6 924)
(1 200)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 60,00	16 octobre 2020	60,00	\$ américains	(65 051)	(58 322)
(1 350)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 62,50	16 octobre 2020	62,50	\$ américains	(250 028)	(27 863)
(1 180)	Option d'achat sur Mastercard Inc. – 350,00	16 octobre 2020	350,00	\$ américains	(694 061)	(418 733)
(1 280)	Option d'achat sur Microsoft Corp. – 225,00	16 octobre 2020	225,00	\$ américains	(260 941)	(126 124)
(730)	Option d'achat sur UnitedHealth Group Inc. – 330,00	16 octobre 2020	330,00	\$ américains	(137 311)	(162 329)
(1 440)	Option d'achat sur Visa Inc. – 215,00	16 octobre 2020	215,00	\$ américains	(331 132)	(69 028)
Valeur totale de l'option ou des options position vendeur					(3 320 568)	(1 410 445)

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

Fonds 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	338	267
Paiements indirects [†]	43	52

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série D		Série E	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	58 359 039	55 670 019	5 771 029	7 913 818	268 992	-	1 022 989	64 859
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 451 069	2 820 605	305 406	458 802	16 486	-	145 981	129 415
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	637 101	581 795	62 200	78 148	3 491	-	14 484	1 570
Parts rachetables rachetées	(6 414 541)	(5 785 483)	(1 057 622)	(1 823 522)	(17 625)	-	(203 221)	(36 730)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	55 032 668	53 286 936	5 081 013	6 627 246	271 344	-	980 233	159 114

	Série EF		Série F		Série I		Série O	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	91 533	1 007	25 400 631	27 510 202	15 214 093	17 001 529	1 017 537	26 908
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 255	2 627	1 056 918	1 483 931	1 118 251	730 536	202 104	96 049
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 458	19	191 578	209 157	168 093	193 241	25 871	2 040
Parts rachetables rachetées	(13 014)	-	(2 978 344)	(2 977 130)	(2 009 152)	(1 725 110)	(175 120)	(2 623)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	81 232	3 653	23 670 783	26 226 160	14 491 285	16 200 196	1 070 392	122 374

	Série P		Série W	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	196 685	203 074	1 024	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	21 587	4 738	-	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 893	1 968	7	-
Parts rachetables rachetées	(40 379)	(54 668)	(920)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	179 786	155 112	111	1 000

[†] 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.

Fonds 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	0,18
Série B	2,250	0,18
Série D	1,650	0,21
Série E	1,900	0,15
Série EF	0,900	0,15
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	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,14
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,12

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	190 469	270 739
Garanties (hors trésorerie)	194 279	276 154

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	143	85
Charges	(21)	(13)
Revenu tiré des prêts de titres	122	72
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	14,7	15,3

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

Fonds de croissance et de revenu américain 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 (%)
Positions acheteur	
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
Total des positions acheteur	100,1
Positions vendeur	
Option(s)	(0,1)
Total des positions vendeur	(0,1)

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 investie dans des actions et des dérivés.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds investissait principalement 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 placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 253 662 000 \$ (228 472 000 \$ 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	2 536 485	-	2 536 485	100,2
Total	2 536 485	-	2 536 485	100,2

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	2 291 068	-	2 291 068	100,1
Total	2 291 068	-	2 291 068	100,1

~ 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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 253 649 000 \$ (229 107 000 \$ 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 et des dérivés.

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)
Actions	2 536 616	-	-	2 536 616
Total	2 536 616	-	-	2 536 616

Positions vendeur 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)
Option(s)	(1 410)	-	-	(1 410)
Total	(1 410)	-	-	(1 410)

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	2 284 723	-	-	2 284 723
Total	2 284 723	-	-	2 284 723

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur 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)
Option(s)	(2 067)	-	-	(2 067)
Total	(2 067)	-	-	(2 067)

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.

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au	
	30 sept. 2020	31 mars 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	440 734	426 486
Trésorerie	5 486	6 702
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	364	5
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	59	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	1 205	940
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	-	4 720
Montant à recevoir pour la souscription de parts	614	841
Autres actifs	-	-
	448 462	439 694
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	109	2 536
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	-	4 960
Montant à payer pour le rachat de parts	1 174	1 148
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais de service à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	1 283	8 644
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	447 179	431 050

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts 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	251 247	238 591	7,84	7,17	32 037 063	33 267 766
Série B	26 712	26 782	7,72	7,07	3 460 928	3 787 316
Série E	2 213	2 315	10,28	9,41	215 196	246 081
Série EF	79	44	10,29	9,41	7 633	4 642
Série F	131 201	117 614	9,18	8,35	14 288 825	14 089 393
Série I	12 423	24 179	10,56	9,53	1 176 359	2 536 208
Série O	10 873	10 205	10,29	9,41	1 056 495	1 083 958
Série P	1 810	1 337	9,80	8,85	184 733	151 109
Série X	10 621	9 983	8,60	7,84	1 235 538	1 272 574

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

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	7 796	8 388
Intérêts aux fins des distributions	16	294
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	(2 665)	7 836
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	52 721	22 686
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	57 868	39 204
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(318)	(175)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	28	51
Rabais sur frais	120	113
Total des autres revenus	(170)	(11)
Total des revenus	57 698	39 193
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 425	3 534
Frais d'administration (note 5)	486	483
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	23	25
Charge d'intérêts	1	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	210	179
Retenues d'impôts	906	916
Taxe de vente harmonisée	404	409
Autres frais	-	-
Total des charges	5 456	5 546
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	52 242	33 647

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	28 299	19 468	0,87	0,61	32 765 336	32 303 757
Série B	3 229	2 212	0,87	0,58	3 757 842	3 800 028
Série E	287	71	1,15	0,81	249 756	86 496
Série EF	7	1	1,05	0,86	6 966	1 022
Série F	14 945	9 294	1,04	0,75	14 315 264	12 335 422
Série I	2 814	1 360	1,57	0,92	1 795 666	1 491 097
Série O	1 278	179	1,18	0,93	1 074 443	193 375
Série P	177	133	1,06	0,83	167 197	160 685
Série X	1 206	929	0,96	0,67	1 256 871	1 378 262

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

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts 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
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	238 591	261 383	26 782	31 899	2 315	374	44	11
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 299	19 468	3 229	2 212	287	71	7	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 197)	(536)	(122)	(63)	(13)	(2)	(1)	-
Profits nets réalisés	(4 310)	(1 289)	(504)	(150)	(42)	(5)	(1)	-
Remboursement de capital	(375)	(3 990)	(45)	(466)	(5)	(15)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 882)	(5 815)	(671)	(679)	(60)	(22)	(2)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	16 003	23 217	3 083	3 961	460	1 015	38	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 689	4 521	578	545	59	22	2	-
Rachat de parts rachetables	(30 453)	(26 968)	(6 289)	(7 204)	(848)	(12)	(10)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(9 761)	770	(2 628)	(2 698)	(329)	1 025	30	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 656	14 423	(70)	(1 165)	(102)	1 074	35	1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	251 247	275 806	26 712	30 734	2 213	1 448	79	12

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	117 614	117 224	24 179	15 707	10 205	1 194	1 337	1 625
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 945	9 294	2 814	1 360	1 278	179	177	133
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(920)	(235)	(170)	(31)	(98)	(7)	(13)	(3)
Profits nets réalisés	(1 878)	(565)	(182)	(75)	(234)	(16)	(21)	(8)
Remboursement de capital	(162)	(1 749)	(15)	(233)	(39)	(49)	(2)	(23)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 960)	(2 549)	(367)	(339)	(371)	(72)	(36)	(34)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	14 394	13 313	667	571	1 270	1 776	473	20
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 733	1 330	357	328	348	71	35	33
Rachat de parts rachetables	(14 525)	(17 766)	(15 227)	(873)	(1 857)	(30)	(176)	(275)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 602	(3 123)	(14 203)	26	(239)	1 817	332	(222)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 587	3 622	(11 756)	1 047	668	1 924	473	(123)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	131 201	120 846	12 423	16 754	10 873	3 118	1 810	1 502

	Série X		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	9 983	12 471	431 050	441 888
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 206	929	52 242	33 647
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(71)	(25)	(2 605)	(902)
Profits nets réalisés	(163)	(60)	(7 335)	(2 168)
Remboursement de capital	(14)	(187)	(657)	(6 712)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(248)	(272)	(10 597)	(9 782)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	36 388	43 873
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	214	234	8 015	7 084
Rachat de parts rachetables	(534)	(938)	(69 919)	(54 066)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(320)	(704)	(25 516)	(3 109)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	638	(47)	16 129	20 756
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	10 621	12 424	447 179	462 644

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

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	52 242	33 647
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2 665	(7 836)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1	(3)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	210	179
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(52 721)	(22 686)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	112 965	71 424
Achat de placements et de dérivés	(80 393)	(98 963)
(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	(265)	124
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	(6)
(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	(59)	(71)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	34 645	(24 191)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 582)	(2 698)
Produit de l'émission de parts rachetables	29 797	30 562
Montant versé au rachat de parts rachetables	(63 075)	(41 582)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(35 860)	(13 718)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 215)	(37 909)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	6 702	60 817
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	5 486	22 911
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6 625	7 598
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	16	294
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.

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (33,0 %)			
191 860	Avangrid Inc.	12 385 344	12 891 153
220 753	Cheniere Energy Inc.	15 870 834	13 600 854
71 430	Crown Castle International Corp.	7 344 663	15 836 345
100 210	Entergy Corp.	13 167 754	13 147 392
17 648	Equinix Inc.	13 167 316	17 862 549
37 090	NextEra Energy Inc.	6 351 940	13 707 990
241 700	OGE Energy Corp.	10 626 719	9 651 908
581 729	Plains GP Holdings L.P.	13 502 398	4 717 350
51 470	SBA Communications Corp.	7 909 710	21 827 117
76 090	Sempra Energy	11 278 546	11 992 027
474 070	The Williams Co., Inc.	15 274 073	12 404 095
		126 879 297	147 638 780
CANADA (22,5 %)			
464 583	Boralex Inc., catégorie A	9 579 111	17 881 800
84 860	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	9 528 352	12 033 997
52 500	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	11 312 206	21 265 125
220 890	Emera Inc.	12 825 659	12 082 683
369 356	Keyera Corp.	12 131 890	7 424 056
286 546	Northland Power Inc.	7 489 564	11 542 073
310 268	Pembina Pipeline Corp.	10 233 407	8 768 174
1 175 651	TransAlta Corp.	10 419 791	9 628 582
		83 519 980	100 626 490
AUSTRALIE (7,4 %)			
2 034 492	Atlas Arteria Ltd.	12 390 818	11 777 903
1 374 152	Sydney Airport	8 258 855	7 679 902
1 000 506	Transurban Group	11 309 437	13 463 873
		31 959 110	32 921 678
ESPAGNE (6,9 %)			
536 365	Ferrovial S.A.	11 775 659	17 375 299
819 047	Iberdrola S.A.	9 206 049	13 438 948
		20 981 708	30 814 247
ITALIE (5,5 %)			
1 418 320	Enel SpA	14 199 342	16 425 356
1 633 535	Hera SpA	7 770 501	8 038 377
		21 969 843	24 463 733
ALLEMAGNE (3,8 %)			
339 295	RWE AG, catégorie A	15 524 234	16 939 854
FRANCE (3,7 %)			
147 420	Vinci S.A.	9 594 126	16 460 297
BERMUDES (3,5 %)			
246 610	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	7 329 140	15 657 269
PORTUGAL (3,4 %)			
2 306 019	Energias de Portugal S.A.	14 422 836	15 102 491
BRÉSIL (2,4 %)			
591 360	CPFL Energia S.A.	5 636 674	3 864 310
1 508 250	Rumo S.A.	9 932 920	6 816 117
		15 569 594	10 680 427
R.-U. (2,2 %)			
478 620	SSE PLC	10 232 939	9 934 073
PAYS-BAS (1,9 %)			
112 860	Koninklijke Vopak N.V.	7 153 625	8 467 935

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

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SINGAPOUR (1,3 %)			
6 322 090	NetLink NBN Trust	5 919 354	6 012 814
CHINE (1,1 %)			
21 776 380	China Tower Corp. Ltd.	6 783 597	5 013 555
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(537 605)	
Total du portefeuille de placements avant les dérivés (98,6 %)		377 301 778	440 733 643
Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (0,1 %)			254 943
Total du portefeuille de placements (98,7 %)		377 301 778	440 988 586
Autres actifs (passifs) nets (1,3 %)			6 189 984
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			447 178 570

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (0,1 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	0,76	(11 183) \$ américains	14 721 \$ canadiens	(169)
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(271 081) \$ américains	357 535 \$ canadiens	(3 289)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	1,36	(2 633 885) \$ américains	3 578 752 \$ canadiens	71 881
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	1,34	(406 916) \$ américains	543 628 \$ canadiens	1 882
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(98 982) \$ américains	130 319 \$ canadiens	(1 430)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	09 décembre 2020	0,17	(351 573) \$ canadiens	2 038 000 \$ de Hong Kong	(1 604)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,75	(1 084 953) \$ américains	1 438 431 \$ canadiens	(6 011)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 décembre 2020	0,76	(2 660) \$ américains	3 508 \$ canadiens	(32)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 octobre 2020	1,36	(2 256 504) \$ américains	3 063 711 \$ canadiens	59 303
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 décembre 2020	0,76	(46 795) \$ américains	61 713 \$ canadiens	(574)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 décembre 2020	0,76	(46 795) \$ américains	61 732 \$ canadiens	(555)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 décembre 2020	0,76	(60 865) \$ américains	80 088 \$ canadiens	(927)
1	Citigroup Inc.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(1 085 267) \$ américains	1 436 676 \$ canadiens	(8 183)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(137 279) \$ américains	180 677 \$ canadiens	(2 048)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(147 681) \$ américains	194 411 \$ canadiens	(2 160)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 octobre 2020	1,36	(2 257 616) \$ américains	3 064 747 \$ canadiens	58 858
1	HSBC Holdings PLC	A-2	09 décembre 2020	5,89	(23 923 000) \$ de Hong Kong	4 065 074 \$ canadiens	(42 992)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(129 986) \$ américains	171 413 \$ canadiens	(1 606)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	22 octobre 2020	1,35	(1 526 523) \$ américains	2 068 020 \$ canadiens	35 540
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,75	(406 717) \$ américains	541 255 \$ canadiens	(225)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(98 982) \$ américains	130 330 \$ canadiens	(1 420)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(104 011) \$ américains	137 150 \$ canadiens	(1 294)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(108 901) \$ américains	143 249 \$ canadiens	(1 703)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(109 212) \$ américains	144 026 \$ canadiens	(1 341)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(135 541) \$ américains	178 434 \$ canadiens	(1 978)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(176 203) \$ américains	231 992 \$ canadiens	(2 543)

[‡]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 de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Annexe A (suite)

Contrat(s) de change à terme (0,1 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(196 793) \$ américains	258 941 \$ canadiens	(3 000)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(201 289) \$ américains	265 110 \$ canadiens	(2 816)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(231 092) \$ américains	303 937 \$ canadiens	(3 659)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 octobre 2020	1,35	(1 908 154) \$ américains	2 583 908 \$ canadiens	43 308
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,75	(406 975) \$ américains	540 333 \$ canadiens	(1 490)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(92 168) \$ américains	121 403 \$ canadiens	(1 277)
1	Morgan Stanley	A-2	14 décembre 2020	0,76	(124 293) \$ américains	163 875 \$ canadiens	(1 566)
1	Morgan Stanley	A-2	14 décembre 2020	0,76	(143 673) \$ américains	189 398 \$ canadiens	(1 838)
1	Morgan Stanley	A-2	14 décembre 2020	0,76	(162 649) \$ américains	214 192 \$ canadiens	(2 302)
1	Morgan Stanley	A-2	22 octobre 2020	1,36	(2 633 885) \$ américains	3 578 739 \$ canadiens	71 868
1	Morgan Stanley	A-2	19 novembre 2020	0,75	(949 608) \$ américains	1 262 295 \$ canadiens	(1 958)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	1,34	(944 440) \$ américains	1 262 774 \$ canadiens	5 398
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(41 536) \$ américains	54 784 \$ canadiens	(502)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(44 715) \$ américains	58 966 \$ canadiens	(552)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 octobre 2020	1,35	(716 598) \$ américains	970 005 \$ canadiens	15 895
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(328 150) \$ américains	432 554 \$ canadiens	(4 230)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(98 982) \$ américains	130 033 \$ canadiens	(1 716)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme							254 943

[‡]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 de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

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	364	(93)	-	271
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	364	(93)	-	271
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(109)	93	-	(16)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(109)	93	-	(16)

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	5	(5)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	5	(5)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(2 536)	5	-	(2 531)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(2 536)	5	-	(2 531)

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

Fonds d'infrastructures mondiales 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	200	172
Paiements indirects [†]	88	46

Transactions sur parts 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
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	33 267 766	32 315 602	3 787 316	3 985 440	246 081	35 191	4 642	1 010
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 046 926	2 802 862	403 781	482 073	45 585	93 556	3 801	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	602 650	544 910	75 485	66 522	5 797	1 972	203	28
Parts rachetables rachetées	(3 880 279)	(3 250 735)	(805 654)	(877 546)	(82 267)	(1 031)	(1 013)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	32 037 063	32 412 639	3 460 928	3 656 489	215 196	129 688	7 633	1 038

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	14 089 393	12 596 498	2 536 208	1 497 986	1 083 958	112 492	151 109	166 562
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 601 745	1 391 245	64 148	53 336	123 854	162 867	49 248	2 008
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	190 745	138 840	34 550	30 293	34 031	6 530	3 663	3 294
Parts rachetables rachetées	(1 593 058)	(1 853 868)	(1 458 547)	(81 680)	(185 348)	(2 738)	(19 287)	(27 207)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	14 288 825	12 272 715	1 176 359	1 499 935	1 056 495	279 151	184 733	144 657

	Série X	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 272 574	1 415 505
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	25 108	25 850
Parts rachetables rachetées	(62 144)	(103 681)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 235 538	1 337 674

[†] 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.

Fonds d'infrastructures mondiales 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 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
Série X	1,100	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	29 173	40 646
Garanties (hors trésorerie)	29 757	41 459

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	33	60
Charges	(5)	(9)
Revenu tiré des prêts de titres	28	51
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	15,2	15,0

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

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

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.	31,7
Canada	22,4
Espagne	8,2
Australie	6,7
Italie	5,8
France	4,1
Brésil	3,2
R.-U.	2,9
Portugal	2,7
Bermudes	2,7
Allemagne	2,4
Japon	2,4
Pays-Bas	2,3
Autres actifs (passifs) nets	1,7
Hong Kong	1,4
Contrat(s) de change à terme	(0,6)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, l'exposition du Fonds 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 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 de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 44 073 000 \$ (42 649 000 \$ 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	148 398	(30 052)	118 346	26,5
Euro	112 409	-	112 409	25,1
Dollar australien	33 071	-	33 071	7,4
Réal brésilien	10 937	-	10 937	2,4
Livre sterling	9 934	-	9 934	2,2
Dollar de Singapour	6 013	-	6 013	1,3
Dollar de Hong Kong	5 014	(3 760)	1 254	0,3
Yen japonais	87	-	87	0,0
Total	325 863	(33 812)	292 051	65,2

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)	
Euro	105 777	-	105 777	24,5
Dollar américain	138 366	(39 466)	98 900	22,9
Dollar australien	28 782	-	28 782	6,7
Réal brésilien	13 592	-	13 592	3,2
Livre sterling	11 738	-	11 738	2,7
Yen japonais	11 552	-	11 552	2,7
Dollar de Hong Kong	9 567	(4 422)	5 145	1,2
Total	319 374	(43 888)	275 486	63,9

[~]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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 29 205 000 \$ (27 549 000 \$ 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 et des dérivés.

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)
Actions	440 734	-	-	440 734
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	255	-	255
Total	440 734	255	-	440 989

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

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

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)
Actions	426 486	-	-	426 486
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(2 531)	-	(2 531)
Total	426 486	(2 531)	-	423 955

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.

Fonds de métaux précieux Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	393 106	112 901
Trésorerie	6 350	2 700
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	15	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	134	130
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	11 447	8
Montant à recevoir pour la souscription de parts	54	80
Autres actifs	-	-
	411 106	115 819
Passif		
Passifs courants		
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	-	391
Montant à payer pour le rachat de parts	980	412
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	980	803
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	410 126	115 016

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts 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	127 823	65 949	60,61	28,70	2 109 107
Série B	6 724	3 588	59,83	28,38	112 379	126 431
Série E	165	46	17,55	8,31	9 409	5 587
Série EF	2	8	17,87	8,42	84	1 000
Série F	48 408	23 603	72,36	34,08	668 971	692 588
Série I	222 864	20 011	83,71	39,16	2 662 246	511 000
Série O	2 075	896	18,16	8,51	114 268	105 286
Série P	2 065	915	76,98	36,07	26 822	25 371

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

Fonds 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 part et le nombre de parts)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	656	186
Intérêts aux fins des distributions	18	248
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	45 101	8 778
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	126 308	5 182
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	172 083	14 394
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	164	(45)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	37
Rabais sur frais	25	17
Total des autres revenus	192	9
Total des revenus	172 275	14 403
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 347	1 239
Frais d'administration (note 5)	184	165
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	11	334
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	1 505	1 029
Retenues d'impôts	61	3
Taxe de vente harmonisée	143	133
Autres frais	-	-
Total des charges	3 252	2 903
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	169 023	11 500

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	71 459	4 997	32,59	1,70	2 192 569	2 929 874
Série B	3 890	234	32,20	1,34	120 788	173 769
Série E	27	-	5,28	0,48	5 141	1 000
Série EF	5	-	16,28	0,55	299	1 000
Série F	26 655	2 026	38,51	2,31	692 300	875 218
Série I	64 878	4 153	31,95	3,71	2 030 638	1 118 694
Série O	1 064	5	9,46	1,51	112 540	3 438
Série P	1 045	85	39,95	2,42	26 142	35 337

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

Fonds de métaux précieux Sentry

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts 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
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	65 949	108 899	3 588	6 532	46	10	8	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 459	4 997	3 890	234	27	-	5	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	7 182	5 040	1 120	533	127	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(16 767)	(21 860)	(1 874)	(1 746)	(35)	-	(11)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(9 585)	(16 820)	(754)	(1 213)	92	-	(11)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	61 874	(11 823)	3 136	(979)	119	-	(6)	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	127 823	97 076	6 724	5 553	165	10	2	10

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	23 603	37 904	20 011	72 802	896	10	915	1 475
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 655	2 026	64 878	4 153	1 064	5	1 045	85
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	5 347	2 363	244 939	2 658	154	29	245	77
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(7 197)	(6 913)	(106 964)	(50 665)	(39)	-	(140)	(45)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 850)	(4 550)	137 975	(48 007)	115	29	105	32
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 805	(2 524)	202 853	(43 854)	1 179	34	1 150	117
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	48 408	35 380	222 864	28 948	2 075	44	2 065	1 592

	Total du Fonds	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	115 016	227 642
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	169 023	11 500
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	259 114	10 700
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(133 027)	(81 229)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	126 087	(70 529)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	295 110	(59 029)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	410 126	168 613

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

Fonds 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
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	169 023	11 500
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(45 101)	(8 778)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(4)	-
Commissions et autres coûts de transaction	1 505	1 029
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(126 308)	(5 182)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	394 781	208 775
Achat de placements et de dérivés	(516 912)	(144 358)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	(6 915)
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(4)	4
(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	(15)	(5)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(123 035)	56 070
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	257 448	7 904
Montant versé au rachat de parts rachetables	(130 767)	(81 617)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	126 681	(73 713)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	4	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 646	(17 643)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 700	21 624
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	6 350	3 981
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	592	190
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	18	248
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.

Fonds de métaux précieux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OR (81,5 %)			
124 500	Agnico-Eagle Mines Ltd.	9 473 358	13 208 205
4 676 700	Artemis Gold Inc.	10 974 606	28 995 540
1 555 000	Artemis Gold Inc., bons de souscription (27 août 24)	-	7 961 600
6 250 000	Aurelius Minerals Inc., bons de souscription (22 déc 22)	-	6
7 223 437	Bellevue Gold Ltd.	4 626 219	7 061 404
165 000	Bonterra Resources Inc., bons de souscription (20 août 21)	-	-
1 153 200	Centerra Gold Inc.	17 598 588	17 863 068
454 744	Coral Gold Resources Ltd.	511 451	554 788
737 242	Endeavour Mining Corp.	25 279 905	24 439 572
2 411 000	GoGold Resources Inc.	3 616 500	3 688 830
10 643 008	Gold Standard Ventures Corp.	10 620 502	11 175 158
1 681 645	Golden Star Resources Ltd.	10 477 887	9 652 642
2 217 007	HighGold Mining Inc.	3 836 291	6 384 980
364 615	Kirkland Lake Gold Ltd.	21 694 273	23 699 975
741 428	Lundin Gold Inc.	8 137 352	8 971 279
3 174 600	Minera Alamos Inc.	1 999 998	2 158 728
150 500	Newmont Mining Corp.	12 046 620	12 715 346
2 606 718	Nomad Royalty Co., Ltd.	3 799 634	3 988 279
934	Northern Star Resources Ltd.	13 198	12 150
200 000	O3 Mining Inc., bons de souscription (05 juil 22)	-	-
5 974 231	Oklo Resources Ltd.	1 340 306	1 538 399
250 000	Osino Resources Corp., bons de souscription (30 janvier 22)	-	82 500
1 208 884	Osisko Gold Royalties Ltd.	18 352 230	19 039 923
1 529 161	Pretium Resources Inc.	19 950 648	26 056 903
6 173 200	Roscan Gold Corp.	2 957 271	2 376 682
7 147 490	Roxgold Inc.	9 849 397	12 222 208
2 491 681	Sandstorm Gold Ltd.	25 689 397	28 006 494
1 385 179	SSR Mining Inc.	33 415 707	34 421 698
4 376 928	TMAC Resources Inc.	6 640 785	5 646 237
623 489	Torex Gold Resources Inc.	12 578 259	11 740 298
711 050	Victoria Gold Corp.	12 087 850	10 658 640
		287 568 232	334 321 532
MÉTAUX ET MINÉRAUX DIVERSIFIÉS (12,0 %)			
784 966	Aldebaran Resources Inc.	706 470	349 310
4 093 677	Galway Metals Inc.	2 445 399	5 690 211
5 400 796	K92 Mining Inc.	19 773 306	37 481 524
1 363 290	Lion One Metals Ltd.	2 589 994	2 222 163
681 645	Lion One Metals Ltd., bons de souscription (18 août 21)	-	1
1 629 373	Musgrave Minerals Ltd.	914 535	784 757
1 792 906	Regulus Resources Inc.	1 638 741	2 779 004
75 000	Regulus Resources Inc., bons de souscription (27 déc 21)	-	-
1 875 000	Regulus Resources Inc., bons de souscription (27 janvier 21)	-	2
		28 068 445	49 306 972
MÉTAUX ET MINÉRAUX PRÉCIEUX (2,2 %)			
5 720 000	Goldsource Mines Inc., bons de souscription (11 avril 21)	-	6
2 056 400	Osisko Mining Inc.	8 432 839	7 135 708
152 600	SilverCrest Metals Inc.	1 144 500	1 722 854
		9 577 339	8 858 568

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

Fonds de métaux précieux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

N ^{bre} d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE (0,2 %)			
8 400	VanEck Vectors Junior Gold Miners ETF	569 294	619 206
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(601 336)	
Total du portefeuille de placements (95,9 %)		325 181 974	393 106 278
Autres actifs (passifs) nets (4,1 %)			17 019 241
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			410 125 519

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

Fonds de métaux précieux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente 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) (%)
VanEck Vectors Junior Gold Miners ETF	10 914 687	619	-

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

Fonds 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	1 503	1 028
Paiements indirects [†]	191	199

Transactions sur parts 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
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 298 113	3 191 250	126 431	193 011	5 587	1 000	1 000	1 000
Parts rachetables émises contre trésorerie	133 069	138 904	21 012	14 034	6 944	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(322 075)	(619 779)	(35 064)	(50 502)	(3 122)	-	(916)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	2 109 107	2 710 375	112 379	156 543	9 409	1 000	84	1 000

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	692 588	945 880	511 000	1 597 947	105 286	1 000	25 371	35 146
Parts rachetables émises contre trésorerie	85 819	55 334	3 371 789	60 828	11 395	3 180	3 529	1 602
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(109 436)	(164 805)	(1 220 543)	(1 060 299)	(2 413)	(15)	(2 078)	(987)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	668 971	836 409	2 662 246	598 476	114 268	4 165	26 822	35 761

[†] 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.

Fonds 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	509	13 541
Garanties (hors trésorerie)	519	13 812

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	3	43
Charges	-	(6)
Revenu tiré des prêts de titres	3	37
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	14,0

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

Fonds de métaux précieux 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 (%)
Or	74,0
Métaux et minéraux diversifiés	10,1
Argent	9,3
Métaux et minéraux précieux	3,6
Autres actifs (passifs) nets	1,8
Bons de souscription	1,2

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 investie dans des 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 de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 39 311 000 \$ (11 290 000 \$ 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 (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar australien	16 880	-	16 880	4,1
Dollar américain	13 449	-	13 449	3,3
Total	30 329	-	30 329	7,4

au 31 mars 2020[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar australien	10 013	-	10 013	8,8
Dollar américain	8 001	-	8 001	7,0
Total	18 014	-	18 014	15,8

[~]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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 033 000 \$ (1 801 000 \$ 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 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	371 715	20 772	-	392 487
Fonds négocié(s) en bourse	619	-	-	619
Total	372 334	20 772	-	393 106

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

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	110 877	49	538	111 464
Bons de souscription	-	1 437	-	1 437
Total	110 877	1 486	538	112 901

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2020, des placements ayant une juste valeur de 49 000 \$ ont été transférés du niveau 1 au niveau 2 puisque les cours du marché n'étaient plus disponibles pour ces placements.

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

Fonds de métaux précieux 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)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	538	-	-	-	(537)	-	(1)	-
Total	538	-	-	-	(537)	-	(1)	-

*La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 30 septembre 2020 s'est établie à 1 \$.

Au cours de la période close le 30 septembre 2020, des placements ayant une juste valeur de 537 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 2 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

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)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	1 064	535	-	-	(957)	-	(104)	538
Total	1 064	535	-	-	(957)	-	(104)	538

**La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2020 s'est établie à 3 655 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2020, des placements ayant une juste valeur de 957 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 2 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

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 de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020.

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

Fonds d'immobilier mondial Signature

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	660 636	653 603
Trésorerie	32 131	71 152
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	792	179
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	73	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	2 454	2 595
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	1 306	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	301	611
Autres actifs	-	-
	697 693	728 140
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	324	8 017
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	-	164
Montant à payer pour le rachat de parts	1 478	1 500
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	1 802	9 681
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	695 891	718 459

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts 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	379 284	389 040	10,24	9,87	37 049 161
Série T8	17 600	17 849	8,26	8,07	2 131 351	2 212 746
Série B	19 287	21 923	10,09	9,75	1 911 238	2 248 681
Série B8	3 795	4 004	8,15	7,97	465 828	502 427
Série E	681	1 103	9,43	9,09	72 217	121 322
Série EF	1	10	9,41	9,08	112	1 091
Série F	152 022	155 564	13,59	13,01	11 185 653	11 961 262
Série FT8	4 948	4 498	8,73	8,48	566 549	530 297
Série I	110 890	117 158	16,96	16,10	6 537 158	7 276 702
Série O	4 988	5 268	9,41	9,08	530 356	580 048
Série P	2 165	1 905	14,60	13,87	148 227	137 342
Série PP	229	125	8,55	8,25	26 780	15 202
Série PT8	1	12	9,21	8,89	114	1 392

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

Fonds 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 part et le nombre de parts)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	7 307	10 310
Intérêts aux fins des distributions	993	1 282
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	(21 405)	10 327
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	75 227	34 491
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	62 122	56 410
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1 459)	(1 233)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	47	23
Rabais sur frais	148	158
Total des autres revenus	(1 264)	(1 052)
Total des revenus	60 858	55 358
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 921	5 976
Frais d'administration (note 5)	678	791
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Commissions et autres coûts de transaction	211	159
Retenues d'impôts	852	983
Taxe de vente harmonisée	545	659
Autres frais	-	-
Total des charges	7 208	8 569
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	53 650	46 789

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	27 777	27 179	0,73	0,65	38 033 093	41 253 018
Série T8	1 286	1 350	0,58	0,54	2 190 975	2 469 771
Série B	1 564	1 590	0,74	0,62	2 105 028	2 582 681
Série B8	284	314	0,60	0,51	480 755	616 985
Série E	68	10	0,73	0,55	93 588	16 130
Série EF	-	-	0,10	0,68	342	1 029
Série F	11 999	11 121	1,05	0,96	11 454 545	11 587 018
Série FT8	360	285	0,65	0,71	555 252	398 153
Série I	9 691	4 761	1,41	1,30	6 841 326	3 664 261
Série O	442	65	0,80	1,03	549 051	64 631
Série P	160	113	1,14	1,10	140 628	103 458
Série PP	19	-	0,74	-	26 136	-
Série PT8	-	1	0,01	0,71	421	1 304

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

Fonds d'immobilier mondial Signature

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts 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
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	389 040	484 623	17 849	24 024	21 923	31 668	4 004	6 261
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 777	27 179	1 286	1 350	1 564	1 590	284	314
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(1 205)	-	(71)	-	(75)	-	(17)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(13 278)	(13 221)	(858)	(780)	(732)	(820)	(185)	(191)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(13 278)	(14 426)	(858)	(851)	(732)	(895)	(185)	(208)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	8 059	16 233	906	1 491	1 064	2 039	129	174
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	8 828	9 275	95	94	493	542	13	16
Rachat de parts rachetables	(41 142)	(48 790)	(1 678)	(2 148)	(5 025)	(7 264)	(450)	(1 156)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(24 255)	(23 282)	(677)	(563)	(3 468)	(4 683)	(308)	(966)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(9 756)	(10 529)	(249)	(64)	(2 636)	(3 988)	(209)	(860)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	379 284	474 094	17 600	23 960	19 287	27 680	3 795	5 401

	Série E		Série EF		Série F		Série FT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 103	130	10	11	155 564	170 553	4 498	3 342
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	68	10	-	-	11 999	11 121	360	285
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	(422)	-	(12)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(30)	(5)	-	-	(4 964)	(4 625)	(230)	(132)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(30)	(5)	-	-	(4 964)	(5 047)	(230)	(144)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	67	133	-	-	7 566	17 238	562	1 912
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	30	5	-	-	2 492	2 294	9	10
Rachat de parts rachetables	(557)	(88)	(9)	-	(20 635)	(12 840)	(251)	(1 190)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(460)	50	(9)	-	(10 577)	6 692	320	732
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(422)	55	(9)	-	(3 542)	12 766	450	873
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	681	185	1	11	152 022	183 319	4 948	4 215

	Série I		Série O		Série P		Série PP	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	117 158	63 369	5 268	423	1 905	1 609	125	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 691	4 761	442	65	160	113	19	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(157)	-	(3)	-	(4)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(3 427)	(1 719)	(238)	(28)	(62)	(41)	(10)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 427)	(1 876)	(238)	(31)	(62)	(45)	(10)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	7 803	9 271	82	1 139	202	16	105	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 382	1 831	234	31	47	30	10	-
Rachat de parts rachetables	(23 717)	(6 048)	(800)	(4)	(87)	(34)	(20)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(12 532)	5 054	(484)	1 166	162	12	95	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 268)	7 939	(280)	1 200	260	80	104	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	110 890	71 308	4 988	1 623	2 165	1 689	229	-

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

Fonds d'immobilier mondial Signature

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite) pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série PT8		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	12	13	718 459	786 026
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1	53 650	46 789
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	(1 966)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(24 014)	(21 562)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(24 014)	(23 528)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	26 545	49 646
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	15 633	14 128
Rachat de parts rachetables	(11)	-	(94 382)	(79 562)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(11)	-	(52 204)	(15 788)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11)	1	(22 568)	7 473
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1	14	695 891	793 499

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

Fonds 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
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	53 650	46 789
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	21 405	(10 327)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1 911	1 190
Commissions et autres coûts de transaction	211	159
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(75 227)	(34 491)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	83 049	104 096
Achat de placements et de dérivés	(46 247)	(81 365)
(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	141	(178)
(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	(73)	(51)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	38 820	25 822
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(8 381)	(9 400)
Produit de l'émission de parts rachetables	20 485	31 480
Montant versé au rachat de parts rachetables	(88 034)	(60 934)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(75 930)	(38 854)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1 911)	(1 190)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(37 110)	(13 032)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	71 152	86 294
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	32 131	72 072
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6 597	9 149
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	993	1 282
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.

Fonds d'immobilier mondial Signature

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FPI RÉSIDENIELLES (28,3 %)			
757 574	American Homes 4 Rent	23 277 120	28 729 304
224 095	Apartment Investment & Management Co.	15 224 802	10 061 895
100 500	AvalonBay Communities Inc.	15 032 275	19 984 913
154 297	Camden Property Trust	18 920 063	18 281 421
151 970	Canadian Apartment Properties REIT	7 325 659	7 059 006
178 885	Equity Lifestyle Properties Inc.	15 248 398	14 601 399
242 000	Equity Residential	24 550 802	16 540 426
2 600 000	European Residential Real Estate Investment Trust	11 955 118	11 128 000
1 827 565	InterRent Real Estate Investment Trust	7 570 029	23 027 319
351 200	Invitation Homes Inc.	10 423 328	13 089 332
505 675	Killam Apartment Real Estate Investment Trust	4 551 233	8 778 518
694 876	Minto Apartment Real Estate Investment Trust	12 972 095	12 702 333
73 607	Northview Apartment Real Estate Investment Trust	2 295 118	2 651 324
53 764	Sun Communities Inc.	10 502 003	10 066 253
		179 848 043	196 701 443
FPI INDUSTRIELLES (18,5 %)			
692 961	Americold Realty Trust	25 056 764	32 987 158
233 470	Duke Realty Corp.	8 755 625	11 471 429
236 961	First Industrial Realty Trust Inc.	12 749 136	12 557 986
158 400	Granite Real Estate Investment Trust	9 707 942	12 241 152
3 200	Nippon Prologis REIT Inc.	9 366 765	14 362 871
271 796	Prologis Inc.	22 564 853	36 415 597
83 102	Segro PLC	1 231 309	1 331 323
447 699	Fonds de placement immobilier WPT Industrial	6 744 240	7 570 942
		96 176 634	128 938 458
FPI SPÉCIALISÉES (11,7 %)			
87 780	American Tower Corp.	17 480 063	28 254 407
17 212	Crown Castle International Corp.	3 337 811	3 815 976
35 032	Equinix Inc.	16 647 093	35 457 888
56 000	Extra Space Storage Inc.	5 878 977	7 977 949
70 000	Safehold Inc.	3 166 831	5 788 282
		46 510 775	81 294 502
FPI DE BUREAUX (9,8 %)			
153 465	Alexandria Real Estate Equities Inc.	26 094 254	32 695 606
430 799	Allied Properties Real Estate Investment Trust	11 959 373	15 444 144
419 275	Dream Office Real Estate Investment Trust	10 239 462	7 609 841
180 000	Kilroy Realty Corp.	17 726 411	12 453 795
		66 019 500	68 203 386
ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES DIVERSIFIÉES (8,8 %)			
6 159 900	ESR Cayman Ltd.	17 474 067	25 453 301
3 222 025	Tricon Capital Group Inc.	30 490 055	35 571 156
		47 964 122	61 024 457
SOCIÉTÉS D'EXPLOITATION IMMOBILIÈRE (4,7 %)			
168 688	CA Immobilien Anlagen AG	7 473 322	6 662 826
811 362	First Capital Real Estate Investment Trust	16 925 011	10 515 252
999 606	StorageVault Canada Inc.	3 266 941	3 198 739
137 947	Vonovia S.E.	9 600 391	12 615 817
		37 265 665	32 992 634
BANQUES SPÉCIALISÉES EN SERVICES DE GARDE ET EN GESTION D'ACTIF (2,8 %)			
448 852	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	16 135 519	19 776 419
FPI DE SOINS DE SANTÉ (2,7 %)			
691 021	NorthWest Healthcare Properties REIT	8 197 386	7 849 999
2 694 233	Parkway Life Real Estate Investment Trust	8 873 478	10 906 762
		17 070 864	18 756 761

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

Fonds d'immobilier mondial Signature

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTABLISSEMENTS DE SOINS DE SANTÉ (2,3 %)			
1 284 719	Chartwell Retirement Residences	14 317 496	12 975 662
550 000	Extencicare Inc.	4 464 576	2 931 500
		18 782 072	15 907 162
FPI DE DÉTAIL (1,9 %)			
541 324	Choice Properties Real Estate Investment Trust,	6 338 065	6 918 121
471 429	Crombie Real Estate Investment Trust,	7 542 864	6 208 720
		13 880 929	13 126 841
SERVICES INTERNET ET INFRASTRUCTURES (1,8 %)			
615 267	Switch Inc.	12 535 467	12 788 706
DÉVELOPPEMENT IMMOBILIER (0,9 %)			
1 264 883	Sunac China Holdings Ltd.	9 248 679	6 563 155
SERVICES IMMOBILIERS (0,5 %)			
52 372	CBRE Group Inc.	2 816 721	3 275 516
SERVICES DE TRAITEMENT DE DONNÉES ET D'EXTERNALISATION (0,2 %)			
10 837	GDS Holdings Ltd., CAEE	669 642	1 180 815
LOGICIELS D'APPLICATION (0,0 %)			
113 908	OneMarket Ltd.	53 548	105 378
	Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(932 455)	
	Total du portefeuille de placements avant les dérivés (94,9 %)	564 045 725	660 635 633
	Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (0,1 %)		468 028
	Total du portefeuille de placements (95,0 %)	564 045 725	661 103 661
	Autres actifs (passifs) nets (5,0 %)		34 787 802
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)		695 891 463

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (0,1 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(1 516 627) \$ américains	2 000 310 \$ canadiens	(18 400)
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	1,34	(1 578 006) \$ américains	2 108 169 \$ canadiens	7 299
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(383 847) \$ américains	505 373 \$ canadiens	(5 547)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	0,76	(43 369) \$ américains	57 089 \$ canadiens	(654)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	1,36	(5 641 690) \$ américains	7 665 562 \$ canadiens	153 966
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 décembre 2020	0,76	(16 018) \$ américains	21 128 \$ canadiens	(192)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 décembre 2020	0,76	(281 833) \$ américains	371 679 \$ canadiens	(3 455)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 décembre 2020	0,76	(281 833) \$ américains	371 791 \$ canadiens	(3 343)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 décembre 2020	0,76	(283 102) \$ américains	372 513 \$ canadiens	(4 310)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,75	(4 207 409) \$ américains	5 578 183 \$ canadiens	(23 312)

[‡]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 de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'immobilier mondial Signature

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Annexe A (suite)

Contrat(s) de change à terme (0,1 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 octobre 2020	1,36	(4 833 352) \$ américains	6 562 363 \$ canadiens	127 025
1	Citigroup Inc.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(4 208 624) \$ américains	5 571 377 \$ canadiens	(31 733)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(638 524) \$ américains	840 382 \$ canadiens	(9 526)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 octobre 2020	1,36	(4 835 734) \$ américains	6 564 582 \$ canadiens	126 072
1	Citigroup Inc.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(686 907) \$ américains	904 263 \$ canadiens	(10 045)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	10 décembre 2020	7,75	(141 965 000) \$ de Hong Kong	18 306 255 \$ américains	(10 038)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,75	(1 577 235) \$ américains	2 098 968 \$ canadiens	(871)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(383 847) \$ américains	505 413 \$ canadiens	(5 507)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	22 octobre 2020	1,35	(3 269 760) \$ américains	4 429 626 \$ canadiens	76 125
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(782 869) \$ américains	1 032 365 \$ canadiens	(9 674)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(1 074 876) \$ américains	1 413 696 \$ canadiens	(17 018)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,75	(1 578 234) \$ américains	2 095 390 \$ canadiens	(5 778)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(422 313) \$ américains	555 516 \$ canadiens	(6 603)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(515 653) \$ américains	679 218 \$ canadiens	(7 143)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 octobre 2020	1,35	(4 087 200) \$ américains	5 534 641 \$ canadiens	92 765
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(626 426) \$ américains	826 010 \$ canadiens	(7 796)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(657 748) \$ américains	867 423 \$ canadiens	(8 074)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(758 313) \$ américains	998 289 \$ canadiens	(11 065)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(915 339) \$ américains	1 204 408 \$ canadiens	(13 955)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(936 252) \$ américains	1 233 100 \$ canadiens	(13 099)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(985 808) \$ américains	1 297 934 \$ canadiens	(14 226)
1	Morgan Stanley	A-2	19 novembre 2020	0,75	(3 682 546) \$ américains	4 895 135 \$ canadiens	(7 593)
1	Morgan Stanley	A-2	14 décembre 2020	0,76	(748 580) \$ américains	986 967 \$ canadiens	(9 431)
1	Morgan Stanley	A-2	22 octobre 2020	1,36	(5 641 690) \$ américains	7 665 534 \$ canadiens	153 938
1	Morgan Stanley	A-2	14 décembre 2020	0,76	(803 812) \$ américains	1 059 630 \$ canadiens	(10 286)
1	Morgan Stanley	A-2	14 décembre 2020	0,76	(909 976) \$ américains	1 198 346 \$ canadiens	(12 879)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 octobre 2020	1,35	(1 534 928) \$ américains	2 077 717 \$ canadiens	34 047
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(250 158) \$ américains	329 950 \$ canadiens	(3 023)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(269 307) \$ américains	355 134 \$ canadiens	(3 327)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	1,34	(3 662 505) \$ américains	4 896 990 \$ canadiens	20 932
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(2 294 644) \$ américains	3 024 707 \$ canadiens	(29 582)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(383 847) \$ américains	504 264 \$ canadiens	(6 656)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme							468 028

[‡]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 de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'immobilier mondial Signature

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	792	(276)	-	516
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	792	(276)	-	516
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(324)	276	-	(48)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(324)	276	-	(48)

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	179	(179)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	179	(179)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(8 017)	179	-	(7 838)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(8 017)	179	-	(7 838)

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

Fonds 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	204	152
Paiements indirects [†]	90	41

Transactions sur parts 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
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	39 408 904	42 389 545	2 212 746	2 523 139	2 248 681	2 795 663	502 427	663 598
Parts rachetables émises contre trésorerie	782 249	1 423 891	107 437	157 344	104 123	179 616	15 909	18 467
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	863 402	808 588	11 490	9 824	48 868	47 752	1 553	1 643
Parts rachetables rachetées	(4 005 394)	(4 255 697)	(200 322)	(226 848)	(490 434)	(640 067)	(54 061)	(122 475)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	37 049 161	40 366 327	2 131 351	2 463 459	1 911 238	2 382 964	465 828	561 233

	Série E		Série EF		Série F		Série FT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	121 322	12 343	1 091	1 013	11 961 262	11 473 426	530 297	337 480
Parts rachetables émises contre trésorerie	7 153	12 608	-	-	560 996	1 153 510	63 586	193 802
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 187	516	11	38	184 216	153 133	1 077	1 051
Parts rachetables rachetées	(59 445)	(8 392)	(990)	-	(1 520 821)	(860 658)	(28 411)	(118 106)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	72 217	17 075	112	1 051	11 185 653	11 919 411	566 549	414 227

	Série I		Série O		Série P		Série PP	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	7 276 702	3 491 734	580 048	40 161	137 342	102 795	15 202	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	456 737	508 031	8 518	107 540	13 695	1 013	12 666	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	201 202	99 701	24 880	2 926	3 220	1 880	1 193	-
Parts rachetables rachetées	(1 397 483)	(329 744)	(83 090)	(415)	(6 030)	(2 134)	(2 281)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	6 537 158	3 769 722	530 356	150 212	148 227	103 554	26 780	-

	Série PT8	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 392	1 283
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	15	47
Parts rachetables rachetées	(1 293)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	114	1 330

[†] 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.

Fonds 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	0,19
Série E	1,825	0,15
Série EF	0,825	0,15
Série F	0,900	0,22
Série FT8	0,900	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
Série PP	Payés directement par les investisseurs	0,22
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	74 838	115 280
Garanties (hors trésorerie)	76 335	117 585

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	55	27
Charges	(8)	(4)
Revenu tiré des prêts de titres	47	23
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	14,5	14,8

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

Fonds d'immobilier mondial Signature

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 (%)
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, l'exposition du Fonds 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 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 de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 66 064 000 \$ (65 360 000 \$ 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	409 184	(66 644)	342 540	49,2
Euro	19 308	-	19 308	2,8
Yen japonais	14 955	-	14 955	2,1
Dollar de Singapour	10 918	-	10 918	1,6
Dollar de Hong Kong	32 016	(24 391)	7 625	1,1
Livre sterling	1 370	-	1 370	0,2
Dollar australien	243	-	243	0,0
Shekel israélien	2	-	2	0,0
Total	487 996	(91 035)	396 961	57,0

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	411 825	(113 451)	298 374	41,5
Euro	49 507	-	49 507	6,9
Yen japonais	15 960	-	15 960	2,2
Dollar de Singapour	8 257	-	8 257	1,1
Dollar de Hong Kong	26 985	(19 230)	7 755	1,1
Livre sterling	1 169	-	1 169	0,2
Dollar australien	221	-	221	0,0
Peso mexicain	92	-	92	0,0
Shekel israélien	2	-	2	0,0
Total	514 018	(132 681)	381 337	53,0

[~]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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 39 696 000 \$ (38 134 000 \$ 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 et des dérivés.

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

Fonds d'immobilier mondial Signature

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)
Actions	660 531	105	-	660 636
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	468	-	468
Total	660 531	573	-	661 104

Au cours de la période close le 30 septembre 2020, des placements ayant une juste valeur de 1 181 000 \$ 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 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	652 623	980	-	653 603
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(7 838)	-	(7 838)
Total	652 623	(6 858)	-	645 765

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

Niveau 3 - Rapprochement

Le tableau ci-dessous résume le mouvement des instruments financiers classés au niveau 3.

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)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	65 198	-	(82 318)	-	-	48 038	(30 918)	-
Total	65 198	-	(82 318)	-	-	48 038	(30 918)	-

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au	
	30 sept. 2020	31 mars 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	182 147	184 590
Trésorerie	2 810	7 908
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	173	472
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	186	232
Rabais sur frais à recevoir	16	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	590	678
Intérêts à recevoir	593	605
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 790	278
Montant à recevoir pour la souscription de parts	3	59
Autres actifs	-	-
	188 308	194 822
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	539	1 759
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	1 884	155
Montant à payer pour le rachat de parts	612	494
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	3 035	2 408
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	185 273	192 414

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts 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	130 544	134 393	12,26	11,44	10 650 859	11 745 975
Série B	17 179	19 151	12,24	11,43	1 403 335	1 675 666
Série F	34 203	35 684	13,41	12,43	2 550 120	2 869 919
Série I	589	538	14,59	13,43	40 358	40 067
Série P	2 758	2 648	14,19	13,08	194 339	202 435

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 044	1 972
Intérêts aux fins des distributions	1 245	1 702
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	7 969	21 392
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	8 316	(7 374)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	19 574	17 692
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(114)	(158)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	6	24
Rabais sur frais	35	43
Total des autres revenus	(73)	(91)
Total des revenus	19 501	17 601
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 597	1 956
Frais d'administration (note 5)	213	263
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	6	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	4
Commissions et autres coûts de transaction	47	275
Retenues d'impôts	294	186
Taxe de vente harmonisée	201	243
Autres frais	-	-
Total des charges	2 359	2 927
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 142	14 674

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	11 850	9 794	1,06	0,76	11 221 523	12 776 412
Série B	1 676	1 551	1,09	0,76	1 545 328	2 043 059
Série F	3 294	3 066	1,22	0,92	2 698 570	3 367 662
Série I	55	42	1,36	1,05	40 190	40 221
Série P	267	221	1,31	1,03	202 414	216 745

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts 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
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	134 393	166 178	19 151	27 431	35 684	48 552	538	572
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 850	9 794	1 676	1 551	3 294	3 066	55	42
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(305)	(538)	(42)	(86)	(177)	(142)	(4)	(2)
Profits nets réalisés	(1 923)	-	(263)	-	(358)	-	(4)	-
Remboursement de capital	-	(2 003)	-	(318)	-	(527)	-	(6)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 228)	(2 541)	(305)	(404)	(535)	(669)	(8)	(8)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	3 111	7 049	686	1 193	869	2 463	-	4
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 959	2 228	240	315	336	420	8	8
Rachat de parts rachetables	(18 541)	(21 259)	(4 269)	(5 462)	(5 445)	(9 090)	(4)	(24)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(13 471)	(11 982)	(3 343)	(3 954)	(4 240)	(6 207)	4	(12)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 849)	(4 729)	(1 972)	(2 807)	(1 481)	(3 810)	51	22
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	130 544	161 449	17 179	24 624	34 203	44 742	589	594

	Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 648	3 271	192 414	246 004
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	267	221	17 142	14 674
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(19)	(9)	(547)	(777)
Profits nets réalisés	(21)	-	(2 569)	-
Remboursement de capital	-	(34)	-	(2 888)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(40)	(43)	(3 116)	(3 665)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	2	4	4 668	10 713
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	29	33	2 572	3 004
Rachat de parts rachetables	(148)	(435)	(28 407)	(36 270)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(117)	(398)	(21 167)	(22 553)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	110	(220)	(7 141)	(11 544)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	2 758	3 051	185 273	234 460

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 142	14 674
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(7 969)	(21 392)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(5)	47
Commissions et autres coûts de transaction	47	275
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(8 316)	7 374
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	92 618	282 574
Achat de placements et de dérivés	(74 641)	(271 343)
(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	46	(437)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	88	73
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	12	29
(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	(16)	(12)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	19 006	11 862
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(544)	(661)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 409	5 604
Montant versé au rachat de parts rachetables	(25 974)	(31 682)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(24 109)	(26 739)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	5	(47)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5 103)	(14 877)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	7 908	19 543
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2 810	4 619
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 305	1 432
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 243	1 719
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	4
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.

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
		É.-U. (34,3 %)		
USD	65 000	Activision Blizzard Inc., 1,35 %, 15/09/2030	83 452	84 843
	13 165	Advance Auto Parts Inc.	2 468 147	2 690 849
USD	1 000 000	Anheuser-Busch Co., LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 01/02/2046	1 242 851	1 646 926
	140 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15/05/2047	137 046	154 544
USD	50 000	Apple Inc., 1,25 %, 20/08/2030	66 134	66 542
	215 000	Apple Inc., 2,513 %, 19/08/2024	220 203	228 443
	200 000	AT&T Inc., 3,825 %, 25/11/2020	203 772	200 902
	260 000	Athene Global Funding 2,1 % 24 septembre 2025	259 680	259 679
	491	AutoZone Inc.	780 293	769 935
USD	95 000	Bank of America Corp., 1,898 %, 23/07/2031	128 620	126 133
	405 000	Bank of America Corp., 2,932 %, 25/04/2025	405 000	428 447
	10 250	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	2 774 612	2 906 305
	4 403	Biogen Inc.	1 466 704	1 663 173
USD	80 000	BlackRock Inc., 1,9 %, 28/01/2031	111 881	110 566
USD	115 000	Boeing Co., 2,95 %, 02/01/2030	151 135	148 322
	318	Booking Holdings Inc.	580 993	724 362
	23 275	Bristol-Myers Squibb Co.	1 395 262	1 868 508
USD	175 000	Bristol-Myers Squibb Co., 2,9 %, 26/07/2024	234 985	252 600
USD	130 000	Broadcom Inc., 2,25 %, 15/11/2023	182 664	180 101
USD	60 000	Broadcom Inc., 4,7 %, 15/04/2025	84 649	90 876
USD	45 000	Burlington Northern Santa Fe, LLC, 3,9 %, 01/08/2046	65 410	72 835
	14 649	Cabot Oil & Gas Corp.	342 053	338 624
	6 788	Camden Property Trust	799 955	804 256
USD	105 000	Carrier Global Corp., 2,722 %, 15/02/2030	139 244	146 605
USD	100 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 15/08/2030	136 319	139 987
USD	200 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 1 ^{er} mars 2030	280 594	282 290
USD	30 000	Cedar Fair L.P./Canada's Wonderland Co./Magnum Management Corp., 5,5 %, 01/05/2025	42 218	41 195
USD	200 000	Centene Corp., 4,75 %, 15/05/2022	275 886	269 774
	1 661	Charter Communications Inc.	851 085	1 380 864
USD	95 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp, 2,80 %, 1 ^{er} avril 2031	130 821	131 971
USD	750 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp, 4,91 %, 23 juillet 2025	953 925	1 155 881
USD	150 000	Charter Communications Operating LLC, 5,375 %, 01/05/2047	197 853	237 512
	20 179	Cisco Systems Inc.	1 084 810	1 058 390
USD	65 000	Coca-Cola Co., 1,65 %, 01/06/2030	90 052	89 811
	18 146	Cognizant Technology Solutions Corp.	1 543 510	1 677 357
USD	85 000	Comcast Corp., 2,65 %, 01/02/2030	120 158	123 526
	47 132	Comcast Corp., catégorie A	2 712 998	2 903 231
USD	75 000	Costco Wholesale Corp., 1,6 %, 20/04/2030	105 692	101 801
USD	75 000	Costco Wholesale Corp., 1,75 %, 20/04/2032	105 660	102 776
USD	1 350 000	Crown Castle Towers LLC, 3,222 %, 15/05/2022	1 632 015	1 824 399
USD	300 000	CSC Holdings LLC, 4,125 %, 01/12/2030	399 621	407 557
	11 308	CVS Health Corp.	840 384	879 344
USD	170 000	DR Horton Inc., 2,5 %, 15/10/2024	226 097	239 267
USD	250 000	DXC Technology Co., 4 %, 15/04/2023	347 085	350 759
USD	150 000	DXC Technology Co., 4,125 %, 15/04/2025	208 057	216 074
	21 468	EOG Resources Inc.	1 800 507	1 027 377
	34 298	Exelon Corp.	2 020 154	1 633 151
USD	40 000	Glencore Funding LLC, 1,625 %, 01/09/2025	52 637	52 878
USD	130 000	Glencore Funding LLC, 2,5 %, 01/09/2030	171 191	168 742
USD	180 000	Great-West Lifeco U.S. Finance 2020 L.P., 0,904 %, 12/08/2025	240 346	239 428
	46 453	Groupe de services financiers Hartford Inc.	3 100 623	2 279 970
	7 137	Intercept Pharmaceuticals Inc.	612 811	394 008
	17 276	Intercontinental Exchange Inc.	2 060 288	2 301 550
	10 007	Ionis Pharmaceuticals Inc.	845 864	632 267
USD	130 000	Johnson & Johnson, 2,1 %, 01/09/2040	170 137	173 245
USD	310 000	Johnson & Johnson, 2,25 %, 01/09/2050	404 804	413 232
USD	100 000	JPMorgan Chase & Co., 2,52 %, 22 avril 2031	140 930	142 050

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
		É.-U. (34,3 %) (suite)		
USD	1 500 000	JPMorgan Chase & Co., 4,051 %, 31/12/2049	1 886 909	1 970 303
USD	367 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, callable, 3,73825 %, 31/12/2049	495 327	469 623
	22 541	Kroger Co.	633 118	1 017 797
USD	25 000	Lamar Media Corp., 4,875 %, 15/01/2029	35 039	34 704
	6 755	Las Vegas Sands Corp.	552 545	419 691
	7 428	Lowe's Cos., Inc.	978 483	1 640 490
USD	145 000	Lowe's Cos., Inc., 4,05 %, 03/05/2047	182 075	231 276
USD	35 000	Marriott Ownership Resorts Inc., 6,125 %, 15/09/2025	49 522	48 177
USD	50 000	Mars Inc., 1,625 %, 16/07/2032	67 934	66 158
USD	50 000	Mars Inc., 2,45 %, 16/07/2050	67 658	63 329
USD	195 000	Mars Inc., 2,7 %, 01/04/2025	260 875	280 499
USD	50 000	Molina Healthcare Inc., 4,375 %, 15/06/2028	68 872	68 009
USD	520 000	Molson Coors Brewing Co., 4,2 %, 15/07/2046	720 618	731 536
	28 110	Nordstrom Inc.	1 095 499	446 167
	32 579	Oracle Corp.	2 421 146	2 589 835
	13 823	Otis Worldwide Corp.	964 169	1 148 910
	7 839	PepsiCo Inc.	1 379 106	1 446 718
USD	100 000	Pharmacia & Upjohn Inc., 1,65 %, 22/06/2025	135 381	136 517
USD	50 000	Pharmacia & Upjohn Inc., 2,3 %, 22/06/2027	67 809	69 091
USD	150 000	Pharmacia & Upjohn Inc., 2,7 %, 22/06/2030	202 883	207 142
USD	100 000	Pharmacia & Upjohn Inc., 4 %, 22/06/2050	135 327	142 867
	3 505	PPG Industries Inc.	444 183	569 761
	16 042	Public Service Enterprise Group Inc.	1 228 172	1 172 924
	8 687	Raytheon Technologies Corp.	1 375 337	665 579
USD	15 000	Southwest Airlines Co., 5,125 %, 15/06/2027	20 245	21 876
USD	195 000	Starbucks Corp., 3,55 %, 15/08/2029	262 033	297 949
USD	100 000	The Hershey Co., 2,65 %, 01/06/2050	137 127	137 457
USD	245 000	T-Mobile USA Inc., 3,75 %, 15/04/2027	347 048	366 404
USD	155 000	T-Mobile USA Inc., 3,875 %, 15/04/2030	218 218	234 434
USD	155 000	T-Mobile USA Inc., 4,5 %, 15/04/2050	218 871	247 990
USD	125 000	T-Mobile USA Inc., 6 %, 15/04/2024	174 268	170 138
USD	105 000	Travelers Co., Inc., 2,55 %, 27/04/2050	146 603	137 632
USD	550 000	Obligation du Trésor américain, 1,38 %, 15 août 2050	720 917	718 911
USD	65 000	Obligation du Trésor américain, 1,50 %, 15 février 2030	97 739	93 435
USD	2 840 000	Bons/obligations du Trésor américain, 1,75 %, 15/11/2029	3 845 243	4 166 139
USD	20 000	Bons/obligations du Trésor américain, 2,25 %, 15/08/2049	27 539	31 771
USD	10 000	Bons/obligations du Trésor américain, 2,375 %, 15/11/2049	15 137	16 308
USD	45 000	Valero Energy Corp., 2,85 %, 15/04/2025	62 971	62 973
	150 000	Verizon Communications Inc., 2,5 %, 16/05/2030	149 722	157 640
	100 000	Verizon Communications Inc., 3,625 %, 16/05/2050	98 827	107 716
USD	50 000	Visa Inc., 2,7 %, 15/04/2040	69 852	72 342
USD	60 000	Walmart Inc., 2,85 %, 08/07/2024	80 050	86 883
USD	135 000	Walmart Inc., 3,05 %, 08/07/2026	180 094	202 051
USD	165 000	Walmart Inc., 3,625 %, 15/12/2047	219 757	271 032
USD	165 000	Walt Disney Co., 1,75 %, 13/01/2026	230 655	228 925
USD	100 000	Walt Disney Co., 2,65 %, 13/01/2031	140 059	144 155
	570 000	Wells Fargo & Co., 2,493 %, 18/02/2027	570 000	588 944
	260 000	Wells Fargo & Co., 2,568 %, 01/05/2026	260 000	269 732
USD	80 000	Western Midstream Operating L.P., 5,25 %, 01/02/2050	104 914	98 859
			62 075 753	63 604 839
		CANADA (29,6 %)		
	135 000	407 International Inc., 3,14 %, 06/03/2030	134 926	152 510
	135 000	407 International Inc., 3,67 %, 08/03/2049	134 829	160 833
	210 000	407 International Inc., 3,83 %, 11/05/2046	242 384	252 472
	160 000	Aéroports de Montréal, 3,03 %, 21/04/2050	160 000	165 850
	14 963	Agnico-Eagle Mines Ltd. (\$ US)	1 174 163	1 586 158
USD	1 582 744	Air Canada, fiducie de transfert de classe A 2015-1, 3,6 %, 15/03/2027	1 987 473	1 999 564

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
CANADA (29,6 %) (suite)				
USD	160 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 2,95 %, 25/01/2030	209 973	230 382
	175 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 3,6 %, 02/06/2025	183 367	192 155
USD	210 000	Alimentation Couche-Tard Inc., 3,8 %, 25/01/2050	274 841	308 726
	150 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,117 %, 21/02/2030	150 000	155 403
	75 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,394 %, 15/08/2029	75 000	79 527
	125 000	AltaGas Ltd., 2,157 %, 10/06/2025	125 000	128 136
	50 000	AltaGas Ltd., 2,609 %, 16/12/2022	50 000	51 662
	85 000	AltaLink L.P., 1,509 %, 11/09/2030	85 000	84 953
	150 000	AltaLink L.P., 3,717 %, 12/03/2046	179 190	182 395
	240 000	Banque de Montréal, 2,077 %, 17/06/2030	240 139	244 757
	500 000	Banque de Montréal, 2,28 %, 29/07/2024	499 790	522 431
	200 000	Banque de Montréal, 2,85 %, 06/03/2024	199 954	212 183
USD	85 000	Banque de Montréal, 3,3 %, 05/02/2024	111 439	122 695
	260 000	Banque de Montréal, 4,3 %, 26/11/2080	260 000	260 460
	545 000	BCI QuadReal Realty, 1,68 %, 03/03/2025	544 907	557 670
	390 000	BCI QuadReal Realty, 1,747 %, 24/07/2030	390 000	391 388
	180 000	Bell Canada Inc., 1,65 %, 16/08/2027	179 987	180 143
	175 000	Bell Canada Inc., 3,5 %, 30/09/2050	174 828	180 499
	250 000	Bell Canada Inc., 4,45 %, 27/02/2047	283 332	298 730
	220 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,855 %, 01/09/2032	220 000	224 589
	270 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,926 %, 24/08/2025	270 000	273 360
	215 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 15/01/2027	215 000	216 241
	730 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,115 %, 19/10/2021	730 000	739 232
	180 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13/08/2050	179 865	179 483
	440 000	Bruce Power L.P., 4,746 %, 21/06/2049	439 960	572 117
	265 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2 %, 17/04/2025	264 799	274 143
	190 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,01 %, 21/07/2030	189 928	192 674
	260 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,375 %, 28/10/2080	260 000	260 296
	175 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,6 %, 01/08/2047	201 394	206 306
	150 000	Canadian Natural Resources Ltd., 4,85 %, 30/05/2047	183 440	167 094
	50 000	La Société Canadian Tire Limitée, 3,167 %, 06/07/2023	50 915	52 565
	310 000	Capital Power Corp., 3,147 %, 01/10/2032	310 000	310 630
	350 000	CCL Industries Inc., 3,864 %, 13/04/2028	377 853	391 509
	495 000	Central 1 Credit Union, 2,584 %, 06/12/2023	495 000	512 346
	415 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust, 2,981 %, 04/03/2030	415 000	436 530
	260 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust, 3,532 %, 06/11/2029	260 000	285 568
USD	1 000 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	1 256 817	1 471 199
	1 430 000	Co-operators Financial Services Ltd., 3,327 %, 13/05/2030	1 430 000	1 458 914
	175 000	Daimler Canada Finance Inc., 1,65 %, 22/09/2025	174 732	174 864
	265 000	Dollarama Inc., 1,505 %, 20/09/2027	265 000	265 438
	1 000 000	Dollarama Inc., 3,55 %, 06/11/2023	995 370	1 077 000
	155 000	Enbridge Gas Inc., 3,65 %, 01/04/2050	154 664	184 790
	305 000	Enbridge Inc., 3,2 %, 08/06/2027	312 454	328 931
	450 000	Fairfax Financial Holdings Ltd, 4,23 %, 14/06/2029	449 784	480 478
	285 000	First National Financial Corp., 3,582 %, 25/11/2024	285 000	292 521
	220 000	Financière General Motors du Canada Limitée, 5,95 %, 14/05/2024	219 941	245 256
	205 000	Genworth MI Canada Inc., 2,955 %, 01/03/2027	204 998	209 392
USD	245 000	GFL Environmental Inc., 5,125 %, 15/12/2026	341 622	337 307
	100 000	Gibson Energy Inc., 2,45 %, 14/07/2025	99 804	102 844
	290 000	Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14/07/2027	289 928	302 113
	652 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 01/06/2027	640 002	678 145
	3 269 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 01/06/2030	3 407 071	3 478 823
	2 700 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028	2 763 560	3 015 484
	296 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/12/2051	371 648	365 009
	2 715 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048	3 566 812	3 806 526
	175 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,75 %, 17/10/2039	174 758	173 947

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
		CANADA (29,6 %) (suite)		
	100 000	Banque HSBC Canada, 2,253 %, 15/09/2022	100 010	102 738
	1 350 000	Husky Energy Inc., 3,5 %, 07/02/2028	1 349 906	1 348 328
	175 000	Hydro One Inc., 3,63 %, 25/06/2049	198 326	209 189
	640 000	Hydro One Ltd., 1,41 %, 15 octobre 2027	639 789	641 741
	395 000	Inter Pipeline Ltd., 4,232 %, 01/06/2027	395 000	433 342
	145 000	Inter Pipeline Ltd., 6,875 %, 26/03/2079	145 000	143 219
	220 000	Ivanhoe Cambridge II Inc., 2,296 %, 12/12/2024	220 000	230 844
	95 000	John Deere Financial Inc., 2,41 %, 14/01/2025	94 978	100 237
	245 000	Keyera Corp., 3,934 %, 21/06/2028	263 444	267 433
	150 000	Keyera Corp., 3,959 %, 29/05/2030	150 000	162 230
	255 000	Keyera Corp., 6,875 %, 13/06/2079	255 000	261 554
	130 549	Kinross Gold Corp.	723 124	1 533 951
	80 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 2,284 %, 07/05/2030	80 000	82 696
	185 000	Banque Manuvie du Canada, 2,082 %, 26/05/2022	184 332	189 181
	230 000	Banque Manuvie du Canada, 2,378 %, 19/11/2024	230 000	242 614
	180 000	MCAP Commercial L.P., 3,743 %, 25/08/2025	180 000	181 658
	365 000	Metro Inc., 3,413 %, 28/02/2050	365 000	382 742
	150 000	Metro Inc., 4,27 %, 04/12/2047	171 338	178 549
	280 000	Banque Nationale du Canada, 1,573 %, 18/08/2026	279 997	282 600
	200 000	NAV Canada, 3,209 %, 29/09/2050	200 000	224 355
	1 110 000	OMERS Finance Trust, 1,55 %, 21/04/2027	1 108 901	1 134 739
	330 000	OMERS Finance Trust, 2,6 %, 14/05/2029	329 654	360 953
	255 000	OMERS Realty Corp., 1,298 %, 22/09/2023	255 003	258 019
	40 000	Parkland Corp., 6 %, 23/06/2028	40 000	42 058
	365 000	Pembina Pipeline Corp., 3,31 %, 01/02/2030	364 723	388 907
	240 000	Pembina Pipeline Corp., 4,54 %, 03/04/2049	254 450	259 651
	530 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,7 %, 30/09/2024	528 919	543 654
	80 000	Reliance L.P., 2,68 %, 01/12/2027	79 986	82 634
	100 000	Fonds de placement immobilier RioCan, 2,361 %, 10/03/2027	100 000	98 723
	155 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31/03/2027	154 242	173 645
	150 000	Rogers Communications Inc., 6,56 %, 22/03/2041	218 024	221 064
	50 000	Banque Royale du Canada, 2,74 %, 25/07/2029	50 000	52 419
	150 000	Banque Royale du Canada, 2,88 %, 23/12/2029	149 986	158 280
	695 000	Banque Royale du Canada, 4,5 %, 24/11/2080	695 000	709 282
	590 000	Saputo Inc., 2,242 %, 16/06/2027	590 000	612 822
	570 000	Saputo Inc., 2,876 %, 19/11/2024	570 000	607 529
	275 000	Shaw Communications Inc., 3,3 %, 12/10/2029	273 699	300 601
	420 000	Shaw Communications Inc., 4,25 %, 12/09/2049	417 812	462 860
	90 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,757 %, 23/06/2021	90 000	90 924
	100 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,192 %, 11/06/2027	100 000	104 244
	250 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,526 %, 20/12/2029	250 000	262 735
	200 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,648 %, 11/12/2030	200 000	209 583
	225 000	Suncor énergie Inc., 3,1 %, 24/05/2029	224 462	235 649
	260 000	Suncor énergie Inc., 5 %, 09/04/2030	259 212	307 164
	150 000	Suncor énergie Inc., 5,39 %, 26/03/2037	193 059	182 472
	540 000	Sysco Canada Inc., 3,65 %, 25/04/2025	569 414	578 346
	240 000	TELUS Corp., 3,3 %, 02/05/2029	238 020	265 775
	300 000	Teranet Holdings L.P., 3,544 %, 11/06/2025	300 000	315 551
	200 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,836 %, 07/03/2029	200 000	209 768
	450 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,1 %, 02/02/2028	485 924	508 032
	1 055 000	Thomson Reuters Corp., 2,239 %, 14/05/2025	1 055 000	1 099 499
	1 045 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,105 %, 22/04/2030	1 045 000	1 115 023
USD	1 100 000	TransCanada PipeLines Ltd., 2,49013 %, 15/05/2067	1 276 305	1 028 337
	520 000	TransCanada PipeLines Ltd., 3,8 %, 05/04/2027	519 173	578 819
USD	100 000	Valeant Pharmaceuticals International Inc., 7 %, 15/03/2024	141 459	137 949
USD	100 000	Valeant Pharmaceuticals International Inc., 8,5 %, 31/01/2027	149 042	146 493

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
		CANADA (29,6 %) (suite)		
USD	250 000	Vermilion Energy Inc., 5,625 %, 15/03/2025	335 775	277 512
	955 000	Waste Management of Canada Corp., 2,6 %, 23/09/2026	952 994	1 017 711
			51 508 123	54 783 973
		R.-U. (6,1 %)		
	35 053	Antofagasta PLC	523 243	616 428
	810 000	Aviva PLC 4 % 02 octobre 2030	809 206	809 530
	200 000	BP Capital Markets PLC, 3,497 %, 09/11/2020	203 220	200 546
	458 246	BT Group PLC	1 423 764	774 596
	48 478	Diageo PLC	2 454 881	2 207 294
	88 993	GlaxoSmithKline PLC	2 446 943	2 220 200
	48 950	Liberty Global PLC, série A	1 715 796	1 369 427
	503 166	Lloyds Banking Group PLC	328 422	227 847
USD	850 000	Marks & Spencer PLC, 7,125 %, 01/12/2037	1 376 155	1 206 952
	93 826	Vodafone Group PLC, CAAE	2 259 249	1 676 624
			13 540 879	11 309 444
		JAPON (5,6 %)		
	120 308	Astellas Pharma Inc.	2 269 191	2 380 209
	8 520	Daito Trust Construction Co., Ltd.	1 400 544	1 002 553
	12 400	Hitachi Ltd.	585 804	554 683
	13 842	Japan Exchange Group Inc.	271 673	513 455
	16 732	Makita Corp.	727 815	1 060 482
	1 015	Nintendo Co., Ltd.	487 460	764 541
	43 297	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	1 983 186	1 526 521
	8 436	THK Co., Ltd.	285 648	280 013
	38 685	Tokio Marine Holdings Inc.	2 635 983	2 246 736
			10 647 304	10 329 193
		SUISSE (5,4 %)		
	21 649	Chubb Ltd.	3 939 851	3 347 379
	10 901	Julius Baer Group Ltd.	617 968	618 875
	12 995	Nestlé S.A., actions nominatives	1 872 025	2 054 146
	9 993	Norvartis AG, actions nominatives	1 181 507	1 154 444
	1 019	Roche Holding AG	359 890	464 267
	5 297	Zurich Financial Services AG	2 440 689	2 455 867
			10 411 930	10 094 978
		FRANCE (4,8 %)		
	14 518	Accor S.A.	659 078	543 966
	71 054	AXA S.A.	2 203 963	1 750 005
	34 340	Bureau Veritas S.A.	961 504	1 032 548
	23 124	Danone S.A.	2 615 845	1 993 486
	21 190	Sanofi S.A.	2 330 416	2 822 841
	18 415	Total S.A.	1 000 241	839 476
			9 771 047	8 982 322
		PAYS-BAS (2,6 %)		
	98 507	ABN AMRO Group N.V., CIAE	1 923 751	1 099 888
	6 300	Akzo Nobel N.V.	667 090	849 980
	23 081	Heineken N.V.	3 207 095	2 734 234
USD	75 000	NXP B.V./NXP Funding LLC/NXP USA Inc., 3,4 %, 01/05/2030	103 857	109 634
			5 901 793	4 793 736
		ALLEMAGNE (2,3 %)		
	6 555	Continental AG	1 183 621	946 399
	11 305	Fresenius Medical Care AG & Co., KGaA	1 046 087	1 271 093
	5 667	SAP AG	910 793	1 174 557
	4 507	Siemens AG, actions nominatives	570 565	759 071
	2 253	Siemens Energy AG	77 420	80 899
			3 788 486	4 232 019

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
		IRLANDE (2,3 %)		
	11 138	Aon PLC	2 841 718	3 059 613
	7 952	Medtronic PLC	1 087 090	1 100 362
			3 928 808	4 159 975
		MEXIQUE (1,5 %)		
USD	150 000	Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V., 3,5 %, 16/01/2050	192 027	212 768
USD	1 250 000	Obligations internationales du gouvernement du Mexique, 3,6 %, 30/01/2025	1 601 334	1 796 455
	151 227	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.	935 668	697 772
			2 729 029	2 706 995
		ISRAËL (1,3 %)		
	14 565	Check Point Software Technologies Ltd.	2 145 128	2 333 891
		ÎLES CAÏMANS (0,9 %)		
	7 806	Baidu Inc., CAAE	1 175 214	1 315 794
	9 205	Trip.com Group Ltd., CAAE	387 269	381 683
			1 562 483	1 697 477
		CORÉE DU SUD (0,4 %)		
	18 768	KB Financial Group Inc.	934 303	802 394
		INDE (0,3 %)		
	8 472	HDFC Bank Ltd. (\$ US)	502 669	563 597
		ESPAGNE (0,3 %)		
	2 762	Aena S.A.	491 967	514 420
		BRÉSIL (0,2 %)		
	150 004	Ambev S.A., CAAE	1 054 894	451 410
		SUÈDE (0,2 %)		
	12 312	Sandvik AB	214 316	321 994
		LUXEMBOURG (0,2 %)		
USD	30 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., coupon zéro 15/02/2024	40 413	40 612
	40 929	Tenaris S.A.	678 468	272 268
			718 881	312 880
		ÎLE DE JERSEY (0,1 %)		
	150 000	Heathrow Funding Ltd., OTV, 3 %, 17/06/2023	151 550	151 272
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(136 894)	
		Total du portefeuille de placements avant les dérivés (98,3 %)	181 942 449	182 146 809
		Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (-0,2 %)		(363 364)
		Contrat(s) à terme position vendeur (voir l'annexe B) (0,0 %)		(2 934)
		Total du portefeuille de placements (98,1 %)	181 942 449	181 780 511
		Autres actifs (passifs) nets (1,9 %)		3 492 494
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)		185 273 005

Montants du capital libellés en :

USD Dollar américain

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (-0,2 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2020	0,75	(200 000) \$ canadiens	150 341 \$ américains	176
1	Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2020	0,76	(200 000) \$ canadiens	151 933 \$ américains	2 294
1	Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2020	0,76	(2 500 000) \$ canadiens	1 898 424 \$ américains	27 701
1	Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2020	0,75	(300 000) \$ canadiens	226 318 \$ américains	1 337
1	Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2020	0,76	(300 000) \$ canadiens	228 095 \$ américains	3 702
1	Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2020	1,33	(250 000) \$ canadiens	187 286 \$ américains	(633)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2020	0,76	(500 000) \$ canadiens	378 589 \$ américains	4 081
1	Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2020	1,34	(600 000) \$ canadiens	448 472 \$ américains	(2 871)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2020	0,76	(2 000 000) \$ américains	2 635 058 \$ canadiens	(27 889)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	15 octobre 2020	0,76	(24 505 101) \$ américains	32 173 703 \$ canadiens	(454 178)
1	The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	30 novembre 2020	0,59	(2 633 000) Livre sterling	4 486 108 \$ canadiens	(38 293)
1	The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	30 novembre 2020	0,64	(5 926 000) Euro	9 253 265 \$ canadiens	(8 363)
1	The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	30 novembre 2020	0,10	(423 096 000) Yen japonais	5 369 590 \$ canadiens	24 895
1	The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	30 novembre 2020	0,69	(2 363 000) Franc suisse	3 417 585 \$ canadiens	(3 944)
1	The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	30 novembre 2020	1,34	(18 791 000) \$ américains	25 125 070 \$ canadiens	108 621
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme							(363 364)

Annexe B

Contrat(s) à terme position vendeur (0,0 %)

Contrat(s)	Contrat(s) à terme standardisé(s)	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)
(10)	Contrats à terme sur bons du Trésor américain à 10 ans, CBOT	21 décembre 2020	139,53	\$ américains	(1 856 325)	(1 857 928)
(18)	Contrat à terme sur obligations du Trésor américain à 20 ans, CBOT	21 décembre 2020	176,28	\$ américains	(4 223 760)	(4 225 091)
					(6 080 085)	(6 083 019)
Prix d'exercice (\$)						(6 080 085)
Valeur totale du (des) contrat(s) à terme position vendeur						(2 934)

[‡]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 de parts rachetables du Fonds.

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

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	173	(90)	-	83
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	173	(90)	-	83
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(536)	90	-	(446)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(536)	90	-	(446)

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	472	(392)	-	80
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	472	(392)	-	80
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 705)	392	-	(1 313)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 705)	392	-	(1 313)

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

Fonds équilibré de valeur mondiale 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	40	266
Paiements indirects [†]	6	50

Transactions sur parts 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
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	11 745 975	13 425 326	1 675 666	2 218 061	2 869 919	3 654 686	40 067	40 374
Parts rachetables émises contre trésorerie	255 072	557 154	55 946	93 949	65 540	181 720	-	276
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	160 569	175 820	19 729	24 861	25 220	30 747	556	549
Parts rachetables rachetées	(1 510 757)	(1 685 034)	(348 006)	(432 510)	(410 559)	(668 198)	(265)	(1 663)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	10 650 859	12 473 266	1 403 335	1 904 361	2 550 120	3 198 955	40 358	39 536

	Série P	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	202 435	236 535
Parts rachetables émises contre trésorerie	149	259
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 073	2 288
Parts rachetables rachetées	(10 318)	(30 714)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	194 339	208 368

[†] 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.

Fonds équilibré de valeur mondiale 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	1,850	0,22
Série B	1,850	0,22
Série F	0,850	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	11 999	28 571
Garanties (hors trésorerie)	12 239	29 143

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	7	28
Charges	(1)	(4)
Revenu tiré des prêts de titres	6	24
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	14,3	14,3

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

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 (%)
Positions acheteur	
É.-U.	37,3
Canada	23,4
R.-U.	7,6
Japon	7,0
France	5,2
Autres actifs (passifs) nets	4,7
Suisse	4,5
Pays-Bas	2,5
Allemagne	2,2
Irlande	1,9
Mexique	1,3
Israël	0,9
Îles Caïmans	0,8
Corée du Sud	0,4
Luxembourg	0,4
B Brésil	0,3
Suède	0,1
Île de Jersey	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,6)
Total des positions acheteur	100,0
Positions vendeur	
Contrat(s) à terme standardisé(s)	(0,0)
Total des positions vendeur	(0,0)

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 ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	9,2
AA/Aa/A+	2,4
A	8,3
BBB/Baa/B++	21,2
BB/Ba/B+	2,0
B	0,2
Aucune notation	0,5
Total	43,8

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2020

Note de crédit ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	17,8
AA/Aa/A+	2,5
A	9,5
BBB/Baa/B++	13,8
BB/Ba/B+	0,3
B	0,1
Total	44,0

[^]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 investissait 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 de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 10 140 000 \$ (10 077 000 \$ 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	88 990	(55 428)	33 562	18,1
Euro	18 736	(9 252)	9 484	5,1
Yen japonais	10 457	(5 342)	5 115	2,8
Franc suisse	6 748	(3 416)	3 332	1,8
Livre sterling	6 110	(4 524)	1 586	0,9
Won coréen	802	-	802	0,4
Peso mexicain	698	-	698	0,4
Couronne suédoise	322	-	322	0,2
Total	132 863	(77 962)	54 901	29,7

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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	103 677	(72 061)	31 616	16,4
Euro	20 338	(10 274)	10 064	5,2
Yen japonais	13 719	(7 216)	6 503	3,4
Franc suisse	6 335	(3 121)	3 214	1,7
Livre sterling	6 987	(5 456)	1 531	0,8
Won coréen	846	-	846	0,4
Peso mexicain	560	-	560	0,3
Couronne suédoise	276	-	276	0,1
Total	152 738	(98 128)	54 610	28,3

[~]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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 490 000 \$ (5 461 000 \$ 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

	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)	(en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	492	3 990	16 481	59 782	80 745

au 31 mars 2020

	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)	(en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	6 011	6 921	13 848	57 045	83 825

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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 377 000 \$ (1 315 000 \$ 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	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	101 402	-	-	101 402
Obligations	-	80 745	-	80 745
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(363)	-	(363)
Total	101 402	80 382	-	181 784

Positions vendeur 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)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(3)	-	-	(3)
Total	(3)	-	-	(3)

Au cours de la période close le 30 septembre 2020, des placements ayant une juste valeur de 4 925 000 \$ 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)
Actions	95 289	5 476	-	100 765
Obligations	-	83 825	-	83 825
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 233)	-	(1 233)
Total	95 289	88 068	-	183 357

Positions vendeur 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)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(54)	-	-	(54)
Total	(54)	-	-	(54)

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au	
	30 sept. 2020	31 mars 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	327 975	320 360
Trésorerie	1 638	3 516
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	266	787
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	16	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	192	270
Intérêts à recevoir	1 314	1 633
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	486	818
Montant à recevoir pour la souscription de parts	69	1 857
Autres actifs	-	-
	331 956	329 241
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	172	3 521
Swaps, options sur swaps et options	592	221
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	221	1 080
Montant à payer pour le rachat de parts	808	1 102
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	1 793	5 924
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	330 163	323 317

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts 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	183 883	175 615	10,87	9,60	16 909 995	18 286 888
Série B	20 980	24 346	10,75	9,49	1 952 209	2 564 143
Série F	36 768	34 521	12,17	10,68	3 022 205	3 231 107
Série I	87 649	87 612	13,54	11,80	6 474 381	7 422 048
Série P	883	1 223	12,79	11,17	69 042	109 554

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

Fonds 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 part et le nombre de parts)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 468	3 035
Intérêts aux fins des distributions	2 426	4 554
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	1 565	109
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	2 611	(3 815)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	44 304	4 523
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	52 374	8 406
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	12	4
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	44	13
Rabais sur frais	32	45
Total des autres revenus	88	62
Total des revenus	52 462	8 468
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 081	3 014
Frais d'administration (note 5)	220	321
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	5
Commissions et autres coûts de transaction	125	231
Retenues d'impôts	93	78
Taxe de vente harmonisée	247	350
Autres frais	-	-
Total des charges	2 767	3 999
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	49 695	4 469

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	26 680	1 457	1,51	0,06	17 625 484	23 501 090
Série B	3 509	207	1,55	0,06	2 256 965	3 739 551
Série F	5 472	616	1,73	0,13	3 145 183	4 533 688
Série I	13 856	2 160	2,03	0,22	6 828 475	9 788 704
Série P	178	29	2,05	0,20	86 896	144 583

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts 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
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	175 615	280 469	24 346	44 993	34 521	59 744	87 612	138 778
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 680	1 457	3 509	207	5 472	616	13 856	2 160
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(402)	(1 626)	(54)	(258)	(203)	(347)	(980)	(795)
Profits nets réalisés	-	(3 603)	-	(572)	-	(769)	-	(1 761)
Remboursement de capital	(3 540)	-	(446)	-	(576)	-	(804)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 942)	(5 229)	(500)	(830)	(779)	(1 116)	(1 784)	(2 556)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	4 902	7 463	130	1 163	2 127	1 831	2 458	2 375
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 292	4 337	423	686	491	716	1 784	2 556
Rachat de parts rachetables	(22 664)	(55 982)	(6 928)	(10 685)	(5 064)	(13 365)	(16 277)	(26 030)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(14 470)	(44 182)	(6 375)	(8 836)	(2 446)	(10 818)	(12 035)	(21 099)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 268	(47 954)	(3 366)	(9 459)	2 247	(11 318)	37	(21 495)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	183 883	232 515	20 980	35 534	36 768	48 426	87 649	117 283

	Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 223	1 831	323 317	525 815
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	178	29	49 695	4 469
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(11)	(11)	(1 650)	(3 037)
Profits nets réalisés	-	(25)	-	(6 730)
Remboursement de capital	(10)	-	(5 376)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(21)	(36)	(7 026)	(9 767)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	15	-	9 632	12 832
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	18	30	6 008	8 325
Rachat de parts rachetables	(530)	(218)	(51 463)	(106 280)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(497)	(188)	(35 823)	(85 123)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(340)	(195)	6 846	(90 421)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	883	1 636	330 163	435 394

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

Fonds 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
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	49 695	4 469
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2 611)	3 815
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	3	(4)
Commissions et autres coûts de transaction	125	231
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(44 304)	(4 523)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	151 184	242 814
Achat de placements et de dérivés	(114 993)	(167 365)
(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	-	1 692
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	78	427
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	319	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	(16)	(12)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	39 480	81 713
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 018)	(1 441)
Produit de l'émission de parts rachetables	6 610	5 344
Montant versé au rachat de parts rachetables	(46 947)	(98 642)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(41 355)	(94 739)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	4
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 875)	(13 026)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 516	13 374
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 638	352
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 478	3 417
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 720	4 690
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	5
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.

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (24,2 %)				
USD	1 000 000	American Express Co., 3,70813 %, 31/12/2049	1 309 603	1 250 839
	114 500	Bank of America Corp.	4 462 492	3 672 843
	2 000 000	Bank of America Corp., 3,228 %, 22/06/2022	2 058 260	2 083 331
	2 000 000	Banque de Montréal, 3,34 %, 12/08/2025	2 042 843	2 010 164
USD	1 975 000	Banque de Montréal, 4,338 %, 05/10/2028	2 593 433	2 832 472
	175 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	8 174 311	7 710 500
	2 100 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 2,924 %, 15/12/2022	2 086 223	2 176 475
	38 000	Cincinnati Financial Corp.	3 575 182	3 945 220
USD	2 000 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	2 573 325	2 742 731
	450 000	Element Fleet Management Corp.	4 599 518	4 986 000
	1 750 000	GE Capital Canada Funding Co., 4,6 %, 26/01/2022	1 820 332	1 819 275
USD	3 000 000	HSBC Holdings PLC, 6,875 %, 31/12/2049	4 035 370	4 075 097
	36 000	Intact Corporation financière	4 716 082	5 132 880
	30 250	JPMorgan Chase & Co.	4 661 590	3 877 720
USD	2 225 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, callable, 3,73825 %, 31/12/2049	2 990 977	2 847 170
USD	825 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	1 055 047	1 154 528
USD	1 750 000	Morgan Stanley, OTV, 3,885 %, 31/12/2049	2 315 086	2 199 210
	74 000	Banque Nationale du Canada	4 191 029	4 894 360
	53 000	Banque Royale du Canada	5 003 825	4 954 970
	1 250 000	Banque Royale du Canada, 2,74 %, 25/07/2029	1 250 000	1 310 474
	3 250 000	Banque Royale du Canada, 3,31 %, 20/01/2026	3 270 156	3 276 537
	94 000	Financière Sun Life inc.	5 345 639	5 100 440
	1 500 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,38 %, 01/05/2023	1 524 165	1 557 146
	500 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,06 %, 26/01/2032	523 835	540 375
	525 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,105 %, 22/04/2030	525 000	560 179
	2 925 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,226 %, 24/07/2024	3 056 479	3 187 102
			79 759 802	79 898 038
INDUSTRIES (14,8 %)				
	775 000	407 International Inc., 2,84 %, 07/03/2050	778 013	792 843
	3 800 000	407 International Inc., 3,6 %, 21/05/2047	3 882 072	4 439 539
	25 000	Boyd Group Services Inc.	4 644 249	5 141 750
	57 000	Brookfield Infrastructure Corp.	3 757 485	4 206 600
	15 500	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	4 891 128	6 278 275
	25 000	Cargojet Inc.	1 471 158	4 767 750
	105 000	GFL Environmental Inc.	2 555 856	2 972 550
	750 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,73 %, 03/04/2029	775 309	805 993
	325 000	NAV Canada, 2,063 %, 29/05/2030	325 000	337 075
USD	3 700 000	Odebrecht Finance Ltd., 4,375 %, 25/04/2025	3 765 167	270 972
	486 000	People Corp.	4 325 896	5 336 280
	3 696 954	SSL Finance Inc./SSL Financement Inc., 4,099 %, 31/10/2045	3 696 954	4 396 822
	42 000	Thomson Reuters Corp.	3 942 644	4 462 920
	34 700	Waste Connections Inc.	1 172 582	4 802 480
			39 983 513	49 011 849
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (12,8 %)				
	2 500 000	Fiducie canadienne pour l'habitation n° 1, 1,5 %, 15/12/2021	2 498 450	2 537 925
	4 750 000	Fiducie canadienne pour l'habitation n° 1, 1,9 %, 15/09/2026	4 691 577	5 094 011
	750 000	Fiducie canadienne pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15/09/2023	757 796	793 371
	4 000 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/09/2021	3 947 094	4 021 211
	2 000 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 01/09/2022	1 945 909	2 029 654
	4 000 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/09/2024	3 993 619	4 188 342
	5 650 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028	5 606 495	6 310 178
	4 700 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/12/2051	5 813 900	5 795 746
	2 750 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048	3 133 279	3 855 597
	1 300 000	Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada, 6,00552 %, 01/12/2031	2 793 596	2 994 588
	2 250 000	OPB Finance Trust, 2,98 %, 25/01/2027	2 248 830	2 485 328
	2 000 000	PSP Capital Inc., 3 %, 11/05/2025	1 996 860	2 221 800
			39 427 405	42 327 751

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (9,0 %)		
	15 000	Apple Inc.	2 214 884	2 313 116
	2 400	Constellation Software Inc.	3 732 927	3 551 112
	33 300	Fiserv Inc.	4 630 873	4 569 328
	20 800	Microsoft Corp.	3 837 825	5 825 385
	75 000	Open Text Corp.	4 081 350	4 221 000
	2 500	Shopify Inc.	3 376 686	3 404 225
	21 500	Visa Inc., catégorie A	5 116 527	5 724 840
			26 991 072	29 609 006
		OBLIGATIONS PROVINCIALES (8,8 %)		
	4 400 000	Province de Colombie-Britannique, 2,8 %, 18/06/2048	4 460 969	5 177 401
	2 250 000	Province de Colombie-Britannique, 2,95 %, 18/12/2028	2 456 392	2 582 394
	4 000 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,1 %, 01/06/2027	3 997 680	4 284 478
	1 350 000	Province d'Ontario, 1,75 %, 08/09/2025	1 397 722	1 415 568
	3 000 000	Province d'Ontario, 2,65 %, 02/12/2050	3 381 000	3 435 776
	5 175 000	Province d'Ontario, 2,9 %, 02/12/2046	5 075 596	6 086 821
	2 100 000	Province de Québec, 1,9 %, 01/09/2030	2 132 802	2 223 377
	3 100 000	Province de Québec, 3,5 %, 01/12/2045	3 186 038	4 012 027
			26 088 199	29 217 842
		SOINS DE SANTÉ (7,4 %)		
	31 550	Baxter International Inc.	3 461 357	3 378 497
	62 300	Boston Scientific Corp.	3 163 275	3 169 751
	25 350	CIGNA Corp.	5 502 808	5 718 433
	15 130	Laboratory Corp. of America Holdings	3 602 701	3 792 976
	1 451 421	SNC-Lavalin Innisfree McGill Financement Inc., 6,632 %, 30/06/2044	1 891 180	2 099 420
	8 425	UnitedHealth Group Inc.	3 036 208	3 497 553
	380 000	WELL Health Technologies Corp.	400 038	2 739 800
			21 057 567	24 396 430
		SERVICES DE COMMUNICATION (5,9 %)		
	3 130	Alphabet Inc., catégorie C	5 084 530	6 124 964
	2 185 000	AT&T Inc., 3,825 %, 25/11/2020	2 222 089	2 194 852
	10 450	Facebook Inc.	3 081 530	3 644 281
	35 000	Live Nation Entertainment Inc.	2 955 784	2 511 052
	147 960	Manchester United PLC	3 384 254	2 864 632
	1 685 000	TELUS Corp., 4,85 %, 05/04/2044	1 705 420	2 063 805
			18 433 607	19 403 586
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (4,2 %)		
	1 000 000	Financière General Motors du Canada Limitée, 5,95 %, 14/05/2024	999 801	1 114 800
USD	750 000	Marks & Spencer PLC, 7,125 %, 01/12/2037	1 208 900	1 064 957
	17 500	McDonald's Corp.	4 289 107	5 114 614
	48 000	Restaurant Brands International Inc.	3 462 850	3 671 040
	40 700	TJX Co., Inc.	2 994 920	3 015 919
			12 955 578	13 981 330
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (3,2 %)		
	96 000	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	2 252 027	4 451 520
	55 000	Jamieson Wellness Inc.	2 091 800	2 318 800
	49 700	Mondelez International Inc.	3 568 292	3 801 951
			7 912 119	10 572 271
		IMMOBILIER (2,8 %)		
	100 000	Artis Real Estate Investment Trust, 3,824 %, 18/09/2023	100 000	100 475
	1 750 000	First Capital Realty Inc., 3,604 %, 06/05/2026	1 797 053	1 805 250
	31 000	FirstService Corp.	3 810 236	5 447 320
	1 725 000	Ventas Canada Finance Ltd., 2,55 %, 15/03/2023	1 657 070	1 742 315
			7 364 359	9 095 360
		ÉNERGIE (2,4 %)		
USD	290 000	Athabasca Oil Corp., 9,875 %, 24/02/2022	381 174	136 510
USD	1 500 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	1 645 232	2 206 799
USD	1 275 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 01/03/2078	1 569 921	1 726 165

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ÉNERGIE (2,4 %) (suite)				
	1 250 000	Inter Pipeline Ltd., 6,625 %, 19/11/2079	1 262 750	1 213 721
	1 250 000	Keyera Corp., 3,934 %, 21/06/2028	1 248 699	1 364 453
USD	650 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,875 %, 30/06/2026	905 181	1 024 642
	250 000	Suncor énergie Inc., 5 %, 09/04/2030	249 242	295 350
			7 262 199	7 967 640
SERVICES PUBLICS (2,2 %)				
	68 000	Brookfield Renewable Energy Partners L.P.	3 771 084	4 760 000
USD	1 100 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	1 414 257	1 628 388
USD	650 000	TransDigm Inc., 4,625 %, 26/07/2023	714 094	933 139
			5 899 435	7 321 527
OBLIGATIONS MUNICIPALES (0,8 %)				
	2 350 000	Ville de Montréal, 3 %, 01/09/2027	2 330 824	2 647 844
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS (0,8 %)				
	2 880 000	Fonds hypothécaire Canada, 2,96 %, 01/03/2024	2 381 921	2 524 571
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(86 705)	
Total du portefeuille de placements avant les dérivés (99,3 %)			297 760 895	327 975 045
Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (0,0 %)				93 510
Option(s) position vendeur (voir l'annexe B) (-0,2 %)			(1 437 216)	(591 736)
Total du portefeuille de placements (99,1 %)			296 323 679	327 476 819
Autres actifs (passifs) nets (0,9 %)				2 686 192
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)				330 163 011

Montants du capital libellés en :

USD Dollar américain

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (0,0 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	1,34	(1 166 367) \$ américains	1 558 231 \$ canadiens	5 395
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(378 539) \$ américains	498 384 \$ canadiens	(5 470)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	0,76	(42 769) \$ américains	56 299 \$ canadiens	(645)
1	Banque de Montréal	A-1	19 novembre 2020	1,34	(883 082) \$ américains	1 179 771 \$ canadiens	4 085
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	1,36	(1 463 457) \$ américains	1 988 450 \$ canadiens	39 939
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	0,76	(732 158) \$ américains	963 959 \$ canadiens	(10 580)
1	Banque de Montréal	A-1	22 octobre 2020	0,76	(82 722) \$ américains	108 892 \$ canadiens	(1 247)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,75	(3 109 863) \$ américains	4 123 056 \$ canadiens	(17 231)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 octobre 2020	1,36	(1 253 774) \$ américains	1 702 280 \$ canadiens	32 950
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,75	(2 354 545) \$ américains	3 121 655 \$ canadiens	(13 046)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 octobre 2020	1,34	(2 908 000) \$ américains	3 902 769 \$ canadiens	30 936
1	Citigroup Inc.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(3 110 761) \$ américains	4 118 026 \$ canadiens	(23 455)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 octobre 2020	1,36	(1 254 392) \$ américains	1 702 856 \$ canadiens	32 703

[‡]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 de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Annexe A (suite)

Contrat(s) de change à terme (0,0 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Citigroup Inc.	A-2	19 novembre 2020	0,76	(2 355 225) \$ américains	3 117 846 \$ canadiens	(17 758)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,75	(1 165 797) \$ américains	1 551 431 \$ canadiens	(644)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(378 539) \$ américains	498 424 \$ canadiens	(5 431)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	22 octobre 2020	1,35	(848 177) \$ américains	1 149 047 \$ canadiens	19 747
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	0,76	(732 158) \$ américains	964 035 \$ canadiens	(10 504)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,75	(882 650) \$ américains	1 174 622 \$ canadiens	(488)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,75	(1 166 535) \$ américains	1 548 786 \$ canadiens	(4 271)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(416 472) \$ américains	547 834 \$ canadiens	(6 512)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 octobre 2020	1,35	(1 060 222) \$ américains	1 435 689 \$ canadiens	24 063
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 décembre 2020	0,76	(805 527) \$ américains	1 059 603 \$ canadiens	(12 595)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	19 novembre 2020	0,75	(883 209) \$ américains	1 172 619 \$ canadiens	(3 234)
1	Morgan Stanley	A-2	22 octobre 2020	1,34	(1 578 464) \$ canadiens	1 178 000 \$ américains	(10 027)
1	Morgan Stanley	A-2	19 novembre 2020	0,75	(2 721 916) \$ américains	3 618 189 \$ canadiens	(5 612)
1	Morgan Stanley	A-2	22 octobre 2020	1,36	(1 463 457) \$ américains	1 988 443 \$ canadiens	39 932
1	Morgan Stanley	A-2	19 novembre 2020	0,75	(2 060 822) \$ américains	2 739 409 \$ canadiens	(4 249)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	1,34	(2 707 103) \$ américains	3 619 559 \$ canadiens	15 472
1	Banque Royale du Canada	A-1+	19 novembre 2020	1,34	(2 049 606) \$ américains	2 740 447 \$ canadiens	11 714
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 octobre 2020	1,35	(398 161) \$ américains	538 961 \$ canadiens	8 832
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(378 539) \$ américains	497 290 \$ canadiens	(6 564)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 décembre 2020	0,76	(732 158) \$ américains	961 843 \$ canadiens	(12 695)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme							93 510

Annexe B

Option(s) position vendeur (-0,2 %)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(10)	Option d'achat sur Alphabet Inc. – 1 580,00	20 novembre 2020	1 580,00	\$ américains	(267 192)	(55 592)
(7)	Option d'achat sur Alphabet Inc. – 1 680,00	16 octobre 2020	1 680,00	\$ américains	(9 036)	(652)
(85)	Option d'achat sur Apple Inc. – 125,00	16 octobre 2020	125,00	\$ américains	(10 084)	(10 865)
(170)	Option d'achat sur Bank of America Corp. – 28,00	16 octobre 2020	28,00	\$ américains	(2 037)	(792)
(55)	Option d'achat sur Facebook Inc. – 240,00	20 novembre 2020	240,00	\$ américains	(410 117)	(225 198)
(120)	Option d'achat sur JPMorgan Chase & Co. – 115,00	16 octobre 2020	115,00	\$ américains	(4 090)	(1 039)
(145)	Option d'achat sur Laboratory Corp. of America Holdings – 190,00	16 octobre 2020	190,00	\$ américains	(112 949)	(64 197)
(130)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 60,00	16 octobre 2020	60,00	\$ américains	(40 473)	(6 318)
(110)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 62,50	16 octobre 2020	62,50	\$ américains	(30 968)	(2 270)
(175)	Option d'achat sur McDonald's Corp. – 230,00	16 octobre 2020	230,00	\$ américains	(64 761)	(16 894)
(99)	Option d'achat sur Microsoft Corp. – 210,00	20 novembre 2020	210,00	\$ américains	(401 402)	(149 620)
(280)	Option d'achat sur TJX Co., Inc. – 60,00	16 octobre 2020	60,00	\$ américains	(9 205)	(13 049)
(55)	Option d'achat sur UnitedHealth Group Inc. – 320,00	16 octobre 2020	320,00	\$ américains	(12 789)	(33 505)
(60)	Option d'achat sur Visa Inc. – 210,00	16 octobre 2020	210,00	\$ américains	(52 672)	(7 670)
(85)	Option d'achat sur Visa Inc. – 215,00	16 octobre 2020	215,00	\$ américains	(9 441)	(4 075)
Valeur totale de l'option ou des options position vendeur					(1 437 216)	(591 736)

[‡]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 de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu équilibré 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	266	(142)	-	124
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	266	(142)	-	124
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(172)	142	-	(30)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(172)	142	-	(30)

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	787	(699)	-	88
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	787	(699)	-	88
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3 521)	699	-	(2 822)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3 521)	699	-	(2 822)

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

Fonds 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	122	224
Paiements indirects [†]	15	43

Transactions sur parts 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
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	18 286 888	25 715 579	2 564 143	4 169 790	3 231 107	4 978 680	7 422 048	10 599 265
Parts rachetables émises contre trésorerie	469 716	690 985	12 517	108 205	182 827	153 214	187 132	181 099
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	314 296	400 461	40 948	63 971	42 039	59 844	137 628	195 228
Parts rachetables rachetées	(2 160 905)	(5 148 166)	(665 399)	(995 269)	(433 768)	(1 114 512)	(1 272 427)	(1 983 942)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	16 909 995	21 658 859	1 952 209	3 346 697	3 022 205	4 077 226	6 474 381	8 991 650

	Série P	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	109 554	147 638
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 213	1
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 454	2 377
Parts rachetables rachetées	(43 179)	(17 495)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	69 042	132 521

[†]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.

Fonds 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	0,18
Série B	1,850	0,18
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	0,13

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	41 565	79 268
Garanties (hors trésorerie)	42 399	80 854

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	52	15
Charges	(8)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	44	13
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	15,4	13,3

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

Fonds de revenu équilibré prudent 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 (%)
Positions acheteur	
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)
Total des positions acheteur	100,1
Positions vendeur	
Option(s)	(0,1)
Total des positions vendeur	(0,1)

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 ^{^*}	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
Total	44,4

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

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2020

Note de crédit ^{^*}	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
Total	53,0

^{^*}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 investissait 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 de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 18 188 000 \$ (14 974 000 \$ 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	103 374	(54 286)	49 088		14,9
Total	103 374	(54 286)	49 088		14,9

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	98 488	(56 840)	41 648		12,9
Total	98 488	(56 840)	41 648		12,9

[~]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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 909 000 \$ (4 165 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

	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)
Exposition aux taux d'intérêt	6 216	18 652	14 908	106 323	146 099

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)
Exposition aux taux d'intérêt	9 598	17 779	18 776	124 466	170 619

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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 860 000 \$ (3 108 000 \$ 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	181 876	-	-	181 876
Obligations	-	143 574	-	143 574
Titres adossés à des actifs	-	2 525	-	2 525
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	94	-	94
Total	181 876	146 193	-	328 069

Positions vendeur 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)
Option(s)	(592)	-	-	(592)
Total	(592)	-	-	(592)

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	149 741	-	-	149 741
Obligations	-	168 076	-	168 076
Titres adossés à des actifs	-	2 543	-	2 543
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(2 734)	-	(2 734)
Total	149 741	167 885	-	317 626

Positions vendeur 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)
Option(s)	(221)	-	-	(221)
Total	(221)	-	-	(221)

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.

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	719 689	628 545
Trésorerie	11 545	12 402
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	30	1 294
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	84	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	159	322
Intérêts à recevoir	1 872	2 166
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	1 797
Montant à recevoir pour la souscription de parts	713	1 497
Autres actifs	-	-
	734 108	648 023
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	7	3 059
Swaps, options sur swaps et options	-	214
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	365	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2 876	587
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	3 248	3 860
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	730 860	644 163

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts 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	404 822	348 898	15,91	14,55	25 450 717
Série AH	852	118	10,17*	9,18	62 881	9 127
Série B	65 161	59 542	15,90	14,54	4 099 213	4 095 325
Série E	19 493	15 481	10,83	9,91	1 799 292	1 562 297
Série EF	174	165	10,83	9,91	16 059	16 689
Série F	192 950	183 531	17,48	15,89	11 035 387	11 553 053
Série FH	2 775	1 172	10,25*	9,19	203 414	90 594
Série I	7 957	6 991	19,11	17,24	416 479	405 428
Série IH	14	13	10,32*	9,20	1 014	1 002
Série O	30 345	24 234	10,83	9,91	2 801 659	2 445 054
Série P	6 288	3 992	18,48	16,70	340 202	238 985
Série PH	14	13	10,31*	9,20	1 014	1 002
Série W	1	-	10,15	-	102	-
Série WH	14	13	10,31*	9,20	1 014	1 002

*L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part, des séries AH, FH, IH, PH et WH est présenté en dollars américains.

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

Fonds de revenu mensuel 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 part et le nombre de parts)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 463	2 223
Intérêts aux fins des distributions	4 219	3 822
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	13	-
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	11 836	(1 972)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	61 648	26 456
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	80 179	30 529
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(759)	(187)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	50	13
Rabais sur frais	172	106
Total des autres revenus	(537)	(68)
Total des revenus	79 642	30 461
Charges		
Frais de gestion (note 5)	5 239	3 937
Frais d'administration (note 5)	671	494
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Commissions et autres coûts de transaction	49	64
Retenues d'impôts	315	316
Taxe de vente harmonisée	615	447
Autres frais	-	-
Total des charges	6 891	5 258
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	72 751	25 203

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	38 732	13 735	1,54	0,73	25 014 443	18 647 370
Série AH	36	-	0,45	-	59 079	-
Série B	6 549	2 598	1,58	0,71	4 154 707	3 614 330
Série E	1 793	174	1,03	0,47	1 741 203	376 092
Série EF	18	-	1,15	0,60	16 102	1 262
Série F	21 142	7 661	1,84	0,89	11 454 985	8 627 217
Série FH	89	-	0,51	-	125 862	-
Série I	850	258	2,07	1,02	411 175	252 034
Série IH	1	-	0,70	-	1 007	-
Série O	3 006	536	1,13	0,56	2 664 427	973 885
Série P	533	241	1,82	1,06	294 104	231 658
Série PH	1	-	0,69	-	1 008	-
Série W	-	-	0,31	-	101	-
Série WH	1	-	0,69	-	1 008	-

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

États financiers (non audité)

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

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

	Série A		Série AH		Série B		Série E	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	348 898	264 392	118	-	59 542	52 018	15 481	1 609
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 732	13 735	36	-	6 549	2 598	1 793	174
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(81)	(309)	-	-	-	(60)	-	(5)
Profits nets réalisés	-	-	(11)	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(5 563)	(3 915)	-	-	(935)	(759)	(274)	(59)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 644)	(4 224)	(11)	-	(935)	(819)	(274)	(64)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	60 088	67 039	807	-	10 072	19 320	4 526	5 441
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 111	3 666	11	-	843	697	273	62
Rachat de parts rachetables	(42 363)	(28 455)	(109)	-	(10 910)	(12 016)	(2 306)	(78)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	22 836	42 250	709	-	5	8 001	2 493	5 425
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55 924	51 761	734	-	5 619	9 780	4 012	5 535
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	404 822	316 153	852	-	65 161	61 798	19 493	7 144

	Série EF		Série F		Série FH		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	165	11	183 531	125 116	1 172	-	6 991	3 999
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18	-	21 142	7 661	89	-	850	258
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(431)	(144)	(4)	-	(22)	(4)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(19)	-	-	-
Remboursement de capital	(3)	-	(2 130)	(1 819)	-	-	(70)	(53)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3)	-	(2 561)	(1 963)	(23)	-	(92)	(57)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	15	27 586	42 722	1 852	-	334	591
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3	-	1 681	1 179	22	-	92	57
Rachat de parts rachetables	(9)	-	(38 429)	(8 993)	(337)	-	(218)	(48)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(6)	15	(9 162)	34 908	1 537	-	208	600
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9	15	9 419	40 606	1 603	-	966	801
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	174	26	192 950	165 722	2 775	-	7 957	4 800

	Série IH		Série O		Série P		Série PH	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	13	-	24 234	5 459	3 992	4 042	13	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	-	3 006	536	533	241	1	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(75)	(19)	(24)	(4)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(619)	(244)	(44)	(48)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(694)	(263)	(68)	(52)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	5 435	9 473	2 128	246	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	680	252	58	43	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	(2 316)	(774)	(355)	(363)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	3 799	8 951	1 831	(74)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	-	6 111	9 224	2 296	115	1	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	14	-	30 345	14 683	6 288	4 157	14	-

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

États financiers (non audité)

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

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

	Série W		Série WH		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	13	-	644 163	456 646
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	1	-	72 751	25 203
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	(637)	(545)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(30)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(9 638)	(6 897)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(10 305)	(7 442)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	1	-	-	-	112 829	144 847
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	8 774	5 956
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-	(97 352)	(50 727)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1	-	-	-	24 251	100 076
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	-	1	-	86 697	117 837
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1	-	14	-	730 860	574 483

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	72 751	25 203
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(11 836)	1 972
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	245	48
Commissions et autres coûts de transaction	49	64
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(61 648)	(26 456)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	67 794	21 953
Achat de placements et de dérivés	(85 359)	(114 818)
(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	163	(100)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	294	(276)
(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	(84)	(35)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(17 631)	(92 445)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 531)	(1 486)
Produit de l'émission de parts rachetables	100 316	133 599
Montant versé au rachat de parts rachetables	(81 766)	(35 669)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	17 019	96 444
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(245)	(48)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(612)	3 999
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	12 402	14 601
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	11 545	18 552
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 369	1 851
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 455	3 503
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.

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (20,6 %)				
USD	500 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 4,45 %, 03/04/2026	669 498	663 712
	37 800	American Express Co.	3 813 291	5 045 872
USD	2 400 000	American Express Co., 3,70813 %, 31/12/2049	3 241 329	3 002 013
	219 300	Bank of America Corp.	7 750 036	7 034 537
USD	2 000 000	Bank of Ireland Group PLC, 4,125 %, 19/09/2027	2 520 200	2 659 728
USD	2 750 000	Banque de Montréal, 4,338 %, 05/10/2028	3 685 138	3 943 949
USD	1 500 000	Barclays PLC, 3,65 %, 16/03/2025	1 906 916	2 158 392
	52	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	17 142 316	22 157 193
	497 500	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (\$ US)	14 798 719	21 900 599
USD	2 200 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,5 %, 13/09/2023	3 011 749	3 184 979
USD	800 000	Commerzbank AG, 8,125 %, 19/09/2023	1 077 282	1 210 000
GBP	1 800 000	Coventry Building Society, 6,875 %, 31/12/2049	3 181 392	3 243 501
USD	2 500 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	3 338 441	3 428 413
	19 900	Globe Life Inc.	1 330 315	2 117 190
GBP	1 150 000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 L.P., 5,844 %, 31/12/2049	2 621 049	2 825 533
USD	2 800 000	HSBC Holdings PLC, 6,875 %, 31/12/2049	3 797 481	3 803 424
USD	2 000 000	ILFC E-Capital Trust I, OTV, 4,67 %, 21/12/2065	2 036 248	1 362 836
	125 160	JPMorgan Chase & Co.	9 543 176	16 044 145
USD	1 000 000	JPMorgan Chase & Co., 4,051 %, 31/12/2049	1 249 200	1 313 535
USD	1 124 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, callable, 3,73825 %, 31/12/2049	1 514 476	1 438 301
	292 000	KKR & Co., Inc.	9 136 013	13 351 904
USD	1 500 000	Lloyds Banking Group PLC, 6,413 %, 31/12/2049	2 387 528	2 325 489
USD	1 225 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	1 504 314	1 714 299
USD	2 500 000	Morgan Stanley, OTV, 3,885 %, 31/12/2049	3 285 741	3 141 729
EUR	2 700 000	Permanent TSB PLC, 8,625 %, 31/12/2049	4 190 327	4 037 295
USD	1 500 000	Banque Royale du Canada, 2,5 %, 19/01/2021	1 869 454	2 010 937
	891 000	SLM Corp.	11 454 232	9 598 122
USD	1 000 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,45 %, 22/03/2021	1 296 973	1 345 258
USD	3 500 000	Wachovia Capital Trust III, OTV, 5,56975 %, 31/12/2049	4 680 165	4 665 020
			128 032 999	150 727 905
OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES (15,1 %)				
USD	2 000 000	Obligations internationales du gouvernement du Mexique, 3,6 %, 30/01/2025	2 469 906	2 874 328
USD	14 750 000	Obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain, 0,89335 %, 15/01/2029	21 422 336	23 498 077
USD	6 500 000	Bons/obligations du Trésor américain, 1,375 %, 31/01/2022	8 545 214	8 799 998
USD	3 875 000	Bons/obligations du Trésor américain, 1,375 %, 31/01/2025	5 091 327	5 414 551
USD	7 500 000	Obligation du Trésor américain, 1,50 %, 15 février 2030	10 890 331	10 780 938
USD	18 000 000	Obligation du Trésor américain, 1,63 %, 15 août 2029	23 433 091	26 106 441
USD	13 850 000	Obligation du Trésor américain, 2,00 %, 15 février 2050	21 910 934	20 928 876
USD	7 400 000	Bons/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 15/08/2028	10 082 270	11 638 711
			103 845 409	110 041 920
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (13,8 %)				
	28 000	Apple Inc.	2 327 002	4 317 816
	71 000	CGI inc. (\$ US)	6 209 800	6 403 236
	92 200	Cisco Systems Inc.	2 466 706	4 835 896
	69 500	Cognizant Technology Solutions Corp.	6 275 124	6 424 354
	122 900	Fiserv Inc.	17 401 102	16 863 975
	56 200	Mastercard Inc., catégorie A	5 773 153	25 306 463
	43 300	Microsoft Corp.	2 506 072	12 126 883
USD	1 100 000	NVIDIA Corp., 3,2 %, 16/09/2026	1 446 129	1 655 209
	29 000	SS&C Technologies Holdings Inc.	1 975 262	2 336 991
	77 500	Visa Inc., catégorie A	4 659 923	20 636 052
			51 040 273	100 906 875
SERVICES DE COMMUNICATION (12,9 %)				
	16 482	Alphabet Inc., catégorie C	15 390 421	32 252 926
USD	1 000 000	AT&T Inc., 3,8 %, 15/02/2027	1 525 450	1 504 387
USD	650 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,125 %, 01/05/2027	893 088	911 865
USD	1 500 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp, 4,91 %, 23 juillet 2025	1 907 850	2 311 762

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES DE COMMUNICATION (12,9 %) (suite)				
USD	1 000 000	Crown Castle Towers LLC, 3,222 %, 15/05/2022	1 208 900	1 351 407
USD	400 000	CSC Holdings LLC, 5,5 %, 15/05/2026	563 002	554 594
USD	750 000	Electronic Arts Inc., 4,8 %, 01/03/2026	1 062 282	1 185 626
	50 650	Facebook Inc.	11 036 680	17 663 429
USD	3 200 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., coupon zéro 15/02/2024	4 375 180	4 331 973
	247 300	Liberty Braves Group	7 607 377	6 918 473
	160 500	Live Nation Entertainment Inc.	7 796 816	11 514 967
	202 139	Manchester United PLC	4 520 040	3 913 583
USD	1 500 000	Omnicom Group Inc., 3,65 %, 01/11/2024	1 717 936	2 199 747
USD	500 000	SoftBank Group Corp., 5,125 %, 19/09/2027	608 800	668 935
USD	112 500	Sprint Spectrum Co., LLC/Sprint Spectrum Co., II LLC, 3,36 %, 20/09/2021	148 768	151 712
USD	1 500 000	Telecom Italia SpA, 5,303 %, 30/05/2024	2 052 638	2 165 163
USD	1 800 000	Tencent Holdings Ltd., 3,975 %, 11/04/2029	2 400 584	2 730 943
USD	1 200 000	Videotron Ltd., 5,375 %, 15/06/2024	1 332 813	1 746 655
			66 148 625	94 078 147
SOINS DE SANTÉ (11,9 %)				
	45 000	Baxter International Inc.	4 966 440	4 818 775
USD	2 000 000	Baxter International Inc., 2,6 %, 15/08/2026	2 609 393	2 915 742
	39 400	Becton Dickinson and Co.	12 785 916	12 207 180
	77 400	CIGNA Corp.	16 251 845	17 459 832
USD	1 950 000	CIGNA Corp., 4,125 %, 15/11/2025	2 605 913	2 981 364
USD	1 000 000	CVS Health Corp., 2,875 %, 01/06/2026	1 278 596	1 444 712
USD	1 000 000	CVS Health Corp., 4,3 %, 25/03/2028	1 331 602	1 560 522
	40 500	Laboratory Corp. of America Holdings	7 010 605	10 153 043
	68 800	Medtronic PLC	6 970 976	9 520 234
	2 500	Stryker Corp.	598 968	693 642
	41 000	UnitedHealth Group Inc.	8 793 677	17 020 732
USD	2 700 000	UnitedHealth Group Inc., 2 %, 15/05/2030	3 774 480	3 775 289
USD	1 500 000	UnitedHealth Group Inc., 3,35 %, 15/07/2022	1 947 751	2 106 725
			70 926 162	86 657 792
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (9,7 %)				
USD	1 000 000	Alibaba Group Holding Ltd., 3,6 %, 28/11/2024	1 160 273	1 463 825
	6 705	Amazon.com Inc.	17 035 296	28 112 163
USD	900 000	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 6,5 %, 15/04/2022	1 178 919	1 079 161
	6 830	Booking Holdings Inc.	16 169 823	15 557 849
USD	900 000	Booking Holdings Inc., 4,5 %, 13/04/2027	1 260 414	1 409 078
	201 700	Cedar Fair L.P.	13 871 180	7 538 907
USD	1 800 000	General Motors Co., 5,4 %, 02/10/2023	2 517 364	2 644 732
USD	900 000	General Motors Financial Co., Inc., 5,1 %, 17/01/2024	1 192 234	1 309 438
	1 650	Home Depot Inc.	416 980	610 148
USD	1 400 000	Marks & Spencer PLC, 7,125 %, 01/12/2037	2 121 137	1 987 920
	25 100	McDonald's Corp.	6 320 335	7 335 818
USD	1 300 000	Starbucks Corp., 3,8 %, 15/08/2025	1 690 403	1 959 419
			64 934 358	71 008 458
INDUSTRIES (5,9 %)				
USD	1 582 744	Air Canada, fiducie de transfert de classe A 2015-1, 3,6 %, 15/03/2027	2 019 660	1 999 564
	344 717	Brookfield Business Partners L.P., parts (\$ US)	17 260 742	13 829 991
	19 800	Brookfield Infrastructure Corp. (\$ US)	779 582	1 460 349
	59 500	GFL Environmental Inc., privilégiées 6 %	3 977 273	4 223 628
USD	500 000	Odebrecht Finance Ltd., 4,375 %, 25/04/2025	490 519	36 618
USD	1 250 000	Republic Services Inc., 3,2 %, 15/03/2025	1 545 481	1 828 636
	82 000	Sensata Technologies Holding PLC	4 667 497	4 710 360
USD	1 750 000	United Parcel Service Inc., 2,5 %, 01/09/2029	2 302 731	2 551 772
			6 773 353	12 669 205
			39 816 838	43 310 123

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
IMMOBILIER (2,6 %)				
USD	2 300 000	AvalonBay Communities Inc., 3,45 %, 01/06/2025	2 874 853	3 397 054
	3 000 000	First Capital Realty Inc., 3,604 %, 06/05/2026	2 945 276	3 094 714
	370 000	Information Services Corp.	5 975 500	6 978 200
USD	1 500 000	Simon Property Group Inc., 3,75 %, 01/02/2024	1 817 960	2 158 934
USD	2 500 000	Ventas Realty L.P., 3,125 %, 15/06/2023	3 466 157	3 476 104
			17 079 746	19 105 006
SERVICES PUBLICS (2,5 %)				
	178 200	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (\$ US)	6 918 160	11 299 446
USD	1 900 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	2 468 866	2 812 670
USD	1 000 000	Enel SpA, 8,75 %, 24/09/2073	1 108 702	1 558 495
USD	1 750 000	TransDigm Inc., 4,625 %, 26/07/2023	2 212 046	2 512 299
			12 707 774	18 182 910
ÉNERGIE (2,3 %)				
USD	518 000	Athabasca Oil Corp., 9,875 %, 24/02/2022	678 784	243 836
USD	2 000 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	2 480 273	2 942 398
USD	1 550 000	Enbridge Energy Partners L.P., 7,5 %, 15/04/2038	2 571 603	2 912 735
USD	1 450 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 01/03/2078	1 783 315	1 963 090
USD	1 250 000	Kinder Morgan Inc., 5 %, 15/02/2021	1 368 244	1 685 459
USD	3 000 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,875 %, 30/06/2026	4 470 734	4 729 118
USD	2 000 000	Vermilion Energy Inc., 5,625 %, 15/03/2025	2 595 446	2 220 093
			15 948 399	16 696 729
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (0,7 %)				
USD	2 400 000	Anheuser-Busch Co., LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 01/02/2046	3 415 846	3 952 622
	17 000	Mondelez International Inc.	1 177 731	1 300 466
			4 593 577	5 253 088
MATIÈRES PREMIÈRES (0,5 %)				
	126 000	Axalta Coating Systems LLC	4 132 753	3 719 601
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(224 092)	
Total du portefeuille de placements avant les dérivés (98,5 %)			578 982 821	719 688 554
Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A) (0,0 %)				22 835
Total du portefeuille de placements (98,5 %)			578 982 821	719 711 389
Autres actifs (passifs) nets (1,5 %)				11 148 328
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)				730 859 717

Montants du capital libellés en :

GBP Livre sterling
 EUR Devise européenne
 USD Dollar américain

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (0,0 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Cote de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	14 décembre 2020	1,34	(933 000) \$ canadiens	697 261 \$ américains	(4 902)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	19 novembre 2020	0,76	(78 290) \$ américains	103 000 \$ canadiens	(1 230)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,76	(125 000) \$ canadiens	94 801 \$ américains	1 212
1	HSBC Holdings PLC	A-2	19 novembre 2020	0,76	(76 387) \$ américains	101 000 \$ canadiens	(698)
1	HSBC Holdings PLC	A-2	14 décembre 2020	1,34	(57 574) \$ américains	77 000 \$ canadiens	365
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	22 octobre 2020	0,75	(105 000) \$ canadiens	78 940 \$ américains	104
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme							22 835

[‡]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 de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu mensuel américain 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	30	(6)	-	24
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	30	(6)	-	24
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(7)	6	-	(1)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(7)	6	-	(1)

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	1 294	(1 294)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1 294	(1 294)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3 059)	1 294	-	(1 765)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3 059)	1 294	-	(1 765)

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

Fonds de revenu mensuel 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	44	62
Paiements indirects [†]	6	12

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série AH		Série B		Série E	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	23 977 503	17 221 313	9 127	-	4 095 325	3 389 956	1 562 297	153 864
Parts rachetables émises contre trésorerie	3 842 095	4 255 212	60 936	-	643 099	1 229 203	425 981	508 340
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	325 853	233 199	835	-	53 822	44 359	25 517	5 829
Parts rachetables rachetées	(2 694 734)	(1 794 787)	(8 017)	-	(693 033)	(768 085)	(214 503)	(7 252)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	25 450 717	19 914 937	62 881	-	4 099 213	3 895 433	1 799 292	660 781

	Série EF		Série F		Série FH		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	16 689	1 007	11 553 053	7 565 454	90 594	-	405 428	225 779
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	1 367	1 609 680	2 513 399	135 743	-	17 846	32 289
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	325	25	97 875	69 317	1 612	-	4 947	3 153
Parts rachetables rachetées	(955)	-	(2 225 221)	(521 864)	(24 535)	-	(11 742)	(2 638)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	16 059	2 399	11 035 387	9 626 306	203 414	-	416 479	258 583

	Série IH		Série O		Série P		Série PH	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 002	-	2 445 054	522 338	238 985	235 029	1 002	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	508 808	884 719	117 843	14 007	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	12	-	63 648	23 579	3 176	2 408	12	-
Parts rachetables rachetées	-	-	(215 851)	(72 304)	(19 802)	(20 512)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 014	-	2 801 659	1 358 332	340 202	230 932	1 014	-

	Série W		Série WH	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	1 002	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	100	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2	-	12	-
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	102	-	1 014	-

[†]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.

Fonds de revenu mensuel 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	1,850	0,19
Série AH	1,850	0,19
Série B	1,850	0,19
Série E	1,775	0,19
Série EF	0,775	0,19
Série F	0,850	0,19
Série FH	0,850	0,19
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,19
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,13
Série WH	Payés directement par les investisseurs	0,13

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	115 415	71 052
Garanties (hors trésorerie)	117 723	72 473

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	59	15
Charges	(9)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	50	13
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	15,3	13,3

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

Fonds de revenu mensuel américain 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 (%)
Positions acheteur	
Services financiers	24,3
Obligations d'État étrangères	16,1
Services de communication	13,1
Technologies de l'information	12,2
Soins de santé	11,5
Biens de consommation discrétionnaire	7,1
Produits industriels	5,2
Autres actifs (passifs) nets	2,7
Énergie	2,5
Services publics	2,5
Immobilier	1,7
Biens de consommation de base	1,2
Matériaux	0,2
Contrat(s) de change à terme	(0,3)
Total des positions acheteur	100,0
Positions vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total des positions vendeur	(0,0)

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 ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	14,7
AA/Aa/A+	0,5
A	5,0
BBB/Baa/B++	9,5
BB/Ba/B+	4,2
B	0,3
CCC/Caa/C++	0,1
Aucune notation	1,7
Total	36,0

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

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2020

Note de crédit ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	15,7
AA/Aa/A+	0,9
A	5,4
BBB/Baa/B++	10,9
BB/Ba/B+	3,9
B	1,0
CCC/Caa/C++	0,1
Aucune notation	1,3
Total	39,2

^{^*}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 investissait 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 placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 45 999 000 \$ (38 278 000 \$ 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	713 001	3 348	716 349	98,0
Livre sterling	6 393	-	6 393	0,9
Euro	4 582	-	4 582	0,6
Total	723 976	3 348	727 324	99,5

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	630 340	1 102	631 442	98,0
Livre sterling	5 621	-	5 621	0,9
Euro	3 644	-	3 644	0,6
Total	639 605	1 102	640 707	99,5

[~]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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 72 732 000 \$ (64 071 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

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

	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)
Exposition aux taux d'intérêt	5 193	27 393	43 164	183 954	259 704

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)
Exposition aux taux d'intérêt	7 272	17 624	41 466	179 403	245 765

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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 195 000 \$ (3 756 000 \$ 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	459 985	-	-	459 985
Obligations	-	259 704	-	259 704
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	23	-	23
Total	459 985	259 727	-	719 712

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	382 780	-	-	382 780
Obligations	-	245 765	-	245 765
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 765)	-	(1 765)
Total	382 780	244 000	-	626 780

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur 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)
Option(s)	(214)	-	-	(214)
Total	(214)	-	-	(214)

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.

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	114 130	100 960
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	133	198
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	286	767
Montant à recevoir pour la souscription de parts	35	58
Autres actifs	-	-
	114 584	101 983
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	220	317
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	11	1
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	-	465
Montant à payer pour le rachat de parts	65	244
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	296	1 027
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	114 288	100 956

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts 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 I	114 288	100 956	11,43	8,72	10 000 904

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

Fiducie privée 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 part et le nombre de parts)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	972	1 874
Intérêts aux fins des distributions	20	4
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	26	58
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	537	2 682
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	27 837	2 620
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	29 392	7 238
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(12)	1
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	5	3
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(7)	4
Total des revenus	29 385	7 242
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Commissions et autres coûts de transaction	117	53
Retenues d'impôts	9	12
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	126	66
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29 259	7 176

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	29 259	7 176	2,77	0,54	10 593 917	13 348 763

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	100 956	150 843
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29 259	7 176
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 533	6 669
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(19 460)	(27 213)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(15 927)	(20 544)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 332	(13 368)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	114 288	137 475

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

Fiducie privée 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
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29 259	7 176
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(537)	(2 682)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	(1)
Commissions et autres coûts de transaction	117	53
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(27 837)	(2 620)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	83 411	42 366
Achat de placements et de dérivés	(68 298)	(24 143)
(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	65	29
(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)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	16 180	20 172
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	3 556	6 655
Montant versé au rachat de parts rachetables	(19 639)	(27 629)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(16 083)	(20 974)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	97	(802)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(317)	1 054
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	(220)	253
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 028	1 891
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	20	4
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.

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (33,3 %)			
86 000	Bank of America Corp.	3 238 449	2 758 642
113 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	3 886 766	4 978 780
320 000	Element Fleet Management Corp.	3 088 532	3 545 600
47 000	iA Financial Corp., Inc.	2 260 829	2 178 450
31 000	Intact Corporation financière	2 919 873	4 419 980
71 000	Banque Nationale du Canada	3 893 048	4 695 940
51 000	Banque Royale du Canada	4 510 957	4 767 990
91 000	Financière Sun Life inc.	4 377 151	4 937 660
23 000	Groupe TMX Ltée	2 525 978	3 149 620
29 500	Trisura Group Ltd.	1 354 204	2 500 125
		32 055 787	37 932 787
INDUSTRIES (22,8 %)			
30 000	Andlauer Healthcare Group Inc.	513 628	1 305 300
15 500	Boyd Group Services Inc.	2 664 212	3 187 885
49 500	Brookfield Business Partners L.P., parts	2 621 719	2 010 690
37 000	Brookfield Infrastructure Corp.	2 206 324	2 730 600
7 700	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2 164 310	3 118 885
68 000	GFL Environmental Inc.	1 676 825	1 925 080
109 000	Morneau Shepell Inc.	2 598 543	3 030 200
305 000	People Corp.	2 713 165	3 348 900
26 500	Thomson Reuters Corp.	2 485 557	2 815 890
29 500	Groupe WSP Global Inc.	2 118 047	2 579 480
		21 762 330	26 052 910
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (18,7 %)			
25 000	CGI inc.	1 802 234	2 259 500
1 600	Constellation Software Inc.	2 487 159	2 367 408
12 000	Kinaxis Inc.	1 173 612	2 352 120
59 000	Lightspeed POS Inc.	1 999 978	2 516 940
10 500	Microsoft Corp.	2 378 351	2 940 699
22 000	Nuvei Corp.	1 119 122	1 232 440
49 000	Open Text Corp.	2 206 046	2 757 720
1 900	Shopify Inc.	2 369 441	2 587 211
31 000	The Descartes Systems Group Inc.	1 952 708	2 351 350
		17 488 651	21 365 388
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (6,5 %)			
60 000	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	1 945 385	2 782 200
60 000	Jamieson Wellness Inc.	1 450 118	2 529 600
31 000	Les Compagnies Loblaw limitée	2 140 157	2 161 630
		5 535 660	7 473 430
IMMOBILIER (5,5 %)			
32 000	Colliers International Group Inc.	2 566 831	2 837 440
19 500	FirstService Corp.	2 563 976	3 426 540
		5 130 807	6 263 980
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (4,0 %)			
120 000	Aritzia Inc.	2 193 643	2 091 600
32 500	Restaurant Brands International Inc.	2 400 734	2 485 600
		4 594 377	4 577 200
SOINS DE SANTÉ (3,9 %)			
6 700	UnitedHealth Group Inc.	2 300 169	2 781 437
240 000	WELL Health Technologies Corp.	354 721	1 730 400
		2 654 890	4 511 837
SERVICES PUBLICS (2,7 %)			
44 500	Brookfield Renewable Energy Partners L.P.	2 109 788	3 115 000

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES DE COMMUNICATION (2,5 %)			
1 450	Alphabet Inc., catégorie C	2 259 722	2 837 443
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(57 198)	
Total du portefeuille de placements avant les dérivés (99,9 %)		93 534 814	114 129 975
Option(s) position vendeur (voir l'annexe A) (0,0 %)		(11 647)	(10 693)
Total du portefeuille de placements (99,9 %)		93 523 167	114 119 282
Autres actifs (passifs) nets (0,1 %)			168 324
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			114 287 606

Annexe A

Option(s) position vendeur (0,0 %)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(5)	Option d'achat sur Alphabet Inc. – 1 600,00	16 octobre 2020	1 600,00	\$ américains	(4 461)	(2 064)
(160)	Option d'achat sur Bank of America Corp. – 28,00	16 octobre 2020	28,00	\$ américains	(1 928)	(746)
(20)	Option d'achat sur Microsoft Corp. – 225,00	16 octobre 2020	225,00	\$ américains	(3 230)	(1 971)
(12)	Option d'achat sur UnitedHealth Group Inc. – 322,50	16 octobre 2020	322,50	\$ américains	(2 028)	(5 912)
Valeur totale de l'option ou des options position vendeur					(11 647)	(10 693)

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

Fiducie privée 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	115	52
Paiements indirects [†]	15	10

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	11 579 342	14 361 688
Parts rachetables émises contre trésorerie	330 628	621 832
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(1 909 066)	(2 534 912)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	10 000 904	12 448 608

[†] 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.

Fiducie privée 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 I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	8 333	5 032
Garanties (hors trésorerie)	8 500	5 132

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	3
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	5	3
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	16,7	-

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes 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 (%)
Positions acheteur	
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
Total des positions acheteur	100,0
Positions vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total des positions vendeur	(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 investie dans des actions et des dérivés.

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 de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 11 413 000 \$ (10 096 000 \$ 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	Dérivés	Exposition	Actif net
	instruments financiers		nette	
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(%)
Dollar américain	11 394	-	11 394	10,0
Total	11 394	-	11 394	10,0

Risque de change (suite)

au 31 mars 2020

Devise	Exposition aux	Dérivés	Exposition	Actif net
	instruments financiers	nette	nette	
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(%)
Dollar américain	9 537	-	9 537	9,4
Total	9 537	-	9 537	9,4

~ 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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, respectivement, d'environ 1 139 000 \$ (954 000 \$ 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 et des dérivés.

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	114 130	-	-	114 130
Total	114 130	-	-	114 130

Positions vendeur 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)
Option(s)	(11)	-	-	(11)
Total	(11)	-	-	(11)

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	100 960	-	-	100 960
Total	100 960	-	-	100 960

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur 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)
Option(s)	(1)	-	-	(1)
Total	(1)	-	-	(1)

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.

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	106 280	100 917
Trésorerie	2 094	186
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	544	602
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	3 096	877
Montant à recevoir pour la souscription de parts	14	99
Autres actifs	-	-
	112 028	102 681
Passif		
Passifs courants		
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	2 643	993
Montant à payer pour le rachat de parts	61	229
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	2 704	1 222
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	109 324	101 459

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts 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 I	109 324	101 459	12,67	10,46	8 625 738

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

Fiducie privée 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 part et le nombre de parts)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 236	2 286
Intérêts aux fins des distributions	2	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	5 316	3 138
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	14 302	(4 461)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	20 856	974
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(32)	(40)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	19	18
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(13)	(22)
Total des revenus	20 843	952
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	2
Commissions et autres coûts de transaction	201	241
Retenues d'impôts	248	377
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	449	620
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 394	332

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	20 394	332	2,25	0,03	9 078 469	10 933 269

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	101 459	132 717
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 394	332
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 568	7 222
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(16 097)	(24 901)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(12 529)	(17 679)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 865	(17 347)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	109 324	115 370

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

Fiducie privée 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
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 394	332
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(5 316)	(3 138)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	4	(1)
Commissions et autres coûts de transaction	201	241
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(14 302)	4 461
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	58 974	67 005
Achat de placements et de dérivés	(45 489)	(51 361)
(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	58	39
(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)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	14 524	17 572
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	3 653	7 209
Montant versé au rachat de parts rachetables	(16 265)	(25 225)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(12 612)	(18 016)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(4)	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 912	(444)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	186	799
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2 094	356
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 046	1 898
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2	11
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	2
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.

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
JAPON (13,4 %)			
52 561	Asahi Intecc Co., Ltd.	1 720 647	2 189 925
6 604	Keyence Corp.	2 600 387	4 083 923
4 128	Nintendo Co., Ltd.	2 296 396	3 109 386
8 000	Nitori Holdings Co., Ltd.	1 531 565	2 206 953
15 727	Tsuruha Holdings Inc.	3 006 166	2 960 569
		11 155 161	14 550 756
DANEMARK (11,6 %)			
5 748	Ambu AS	255 934	216 962
13 600	Coloplast AS	2 112 808	2 861 870
14 556	DSV AS	1 488 463	3 166 823
18 186	GN Store Nord A/S	1 370 960	1 833 561
50 449	Novo Nordisk AS	3 304 307	4 647 900
		8 532 472	12 727 116
SUISSE (10,9 %)			
3 000	Logitech International S.A.	221 082	310 882
20 809	Nestlé S.A., actions nominatives	2 735 262	3 289 321
3 292	Partners Group Holding AG	2 334 267	4 033 915
9 518	Roche Holding AG	3 206 502	4 336 496
		8 497 113	11 970 614
PAYS-BAS (10,8 %)			
2 306	Airbus Group N.V.	243 578	223 457
5 513	ASML Holding N.V.	2 587 875	2 708 560
25 541	Euronext N.V.	2 142 120	4 262 549
4 216	Ferrari N.V.	999 549	1 031 062
32 623	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	1 336 041	1 285 994
56 751	STMicroelectronics N.V.	1 619 926	2 326 601
		8 929 089	11 838 223
SUÈDE (10,2 %)			
94 189	Assa Abloy AB	2 861 339	2 942 251
55 783	Atlas Copco AB, catégorie A	2 590 174	3 556 396
114 722	Svenska Handelsbanken AB, actions A	1 419 401	1 284 726
19 270	Thule Group AB	715 164	850 353
97 927	Volvo AB, Série B	1 988 654	2 519 576
		9 574 732	11 153 302
R.-U. (9,3 %)			
63 691	Ashtead Group PLC	2 331 710	3 064 119
15 503	Croda International PLC	1 245 383	1 664 812
27 894	London Stock Exchange Group PLC	4 107 672	4 254 002
45 985	National Grid PLC	739 439	703 037
20 594	Softcat PLC	397 762	427 088
		8 821 966	10 113 058
FRANCE (9,1 %)			
5 623	Cap Gemini S.A.	905 822	963 444
7 983	Dassault Systemes S.A.	1 395 494	1 990 952
2 027	Hermes International	2 269 517	2 329 718
2 833	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.A.	1 197 325	1 766 479
14 234	Schneider Electric S.A.	1 839 139	2 356 630
11 624	Total S.A.	539 386	529 898
		8 146 683	9 937 121
ALLEMAGNE (7,2 %)			
13 017	Evotec AG	396 810	458 666
9 501	Henkel AG & Co., KGaA	1 198 980	1 185 141
13 408	Jenoptik AG	496 105	479 351
20 941	Nemetschek AG	882 766	2 043 296
2 574	Sartorius AG	487 241	1 408 077
12 467	Symrise AG	1 960 811	2 296 665
		5 422 713	7 871 196

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
IRLANDE (4,5 %)			
15 679	Linde PLC (EUR)	3 138 177	4 942 065
ESPAGNE (4,1 %)			
634 341	Criteria Caixacorp S.A.	2 251 554	1 795 454
160 655	Iberdrola S.A.	2 491 515	2 636 032
		4 743 069	4 431 486
ÎLES CAÏMANS (3,3 %)			
40 956	Tencent Holdings Ltd.	2 772 728	3 599 304
ÎLE DE JERSEY (1,6 %)			
8 272	Ferguson PLC	1 088 968	1 110 305
244 420	Glencore PLC	779 891	675 965
		1 868 859	1 786 270
NORVÈGE (0,5 %)			
58 336	Sbanken ASA	741 899	563 794
LUXEMBOURG (0,5 %)			
505	Eurofins Scientific S.E.	429 015	532 484
AUSTRALIE (0,2 %)			
53 467	Saracen Mineral Holdings Ltd.	310 536	263 633
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(197 892)	
Total du portefeuille de placements (97,2 %)		82 886 320	106 280 422
Autres actifs (passifs) nets (2,8 %)			3 043 837
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			109 324 259

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

Fiducie privée 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	193	236
Paiements indirects [†]	96	73

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	9 697 314	11 779 782
Parts rachetables émises contre trésorerie	297 689	631 764
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(1 369 265)	(2 182 399)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	8 625 738	10 229 147

[†] 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.

Fiducie privée 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 I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	7 488	9 390
Garanties (hors trésorerie)	7 638	9 577

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	22	21
Charges	(3)	(3)
Revenu tiré des prêts de titres	19	18
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	13,6	14,3

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales 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 (%)
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 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 investissait principalement 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 placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 10 628 000 \$ (10 092 000 \$ 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 (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Euro	39 724	-	39 724	36,3
Yen japonais	14 589	-	14 589	13,3
Livre sterling	13 713	-	13 713	12,5
Couronne danoise	12 727	-	12 727	11,6
Franc suisse	11 971	-	11 971	11,0
Couronne suédoise	9 875	-	9 875	9,0
Dollar de Hong Kong	3 599	-	3 599	3,3
Couronne norvégienne	564	-	564	0,5
Dollar australien	264	-	264	0,2
Total	107 026	-	107 026	97,7

au 31 mars 2020~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Euro	42 209	-	42 209	41,6
Couronne danoise	14 939	-	14 939	14,7
Franc suisse	13 793	-	13 793	13,6
Yen japonais	11 969	-	11 969	11,8
Livre sterling	7 271	-	7 271	7,2
Couronne suédoise	5 940	-	5 940	5,9
Dollar de Hong Kong	3 325	-	3 325	3,3
Couronne norvégienne	1 754	-	1 754	1,7
Dollar américain	5	-	5	0,0
Total	101 205	-	101 205	99,8

~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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, respectivement, d'environ 10 703 000 \$ (10 121 000 \$ 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.

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales 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

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	106 280	-	-	106 280
Total	106 280	-	-	106 280

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	100 917	-	-	100 917
Total	100 917	-	-	100 917

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.

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	165 040	158 194
Trésorerie	1 120	2 245
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	63
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	379	294
Montant à recevoir pour la souscription de parts	22	251
Autres actifs	-	-
	166 600	161 047
Passif		
Passifs courants		
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	1 535	232
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	-	75
Montant à payer pour le rachat de parts	468	297
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	2 003	604
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	164 597	160 443

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts 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 I	164 597	160 443	11,09	9,45	14 848 094

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

Fiducie privée 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 part et le nombre de parts)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	874	1 085
Intérêts aux fins des distributions	-	14
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	3 084	2 053
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	410	2 078
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	22 513	6 038
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	26 881	11 268
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(122)	(5)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	4
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(119)	(1)
Total des revenus	26 762	11 267
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Commissions et autres coûts de transaction	124	100
Retenues d'impôts	95	104
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	219	205
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 543	11 062

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	26 543	11 062	1,69	0,61	15 767 502	18 056 346

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	160 443	207 858
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 543	11 062
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 083	15 183
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(28 472)	(40 475)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(22 389)	(25 292)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 154	(14 230)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	164 597	193 628

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

Fiducie privée 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
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 543	11 062
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(410)	(2 078)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(5)	1
Commissions et autres coûts de transaction	124	100
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(22 513)	(6 038)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	37 327	53 960
Achat de placements et de dérivés	(20 231)	(29 743)
(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	24	92
(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)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	20 859	27 350
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	6 312	15 159
Montant versé au rachat de parts rachetables	(28 301)	(40 851)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(21 989)	(25 692)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	5	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 130)	1 658
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 245	189
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 120	1 846
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	803	1 073
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	14
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.

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (23,4 %)			
7 200	Apple Inc.	1 147 333	1 110 296
21 335	CGI inc. (\$ US)	1 812 815	1 924 127
48 875	Fiserv Inc.	6 268 583	6 706 483
26 170	Mastercard Inc., catégorie A	3 499 752	11 784 166
15 275	Microsoft Corp.	3 447 554	4 278 017
23 025	SS&C Technologies Holdings Inc.	1 805 267	1 855 490
40 637	Visa Inc., catégorie A	4 357 485	10 820 481
		22 338 789	38 479 060
SERVICES FINANCIERS (20,3 %)			
132 120	Bank of America Corp.	5 108 216	4 238 044
21 665	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	4 326 153	6 142 936
226 425	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (\$ US)	7 081 814	9 967 524
62 805	JPMorgan Chase & Co.	6 245 167	8 050 915
75 420	KKR & Co., Inc.	3 024 544	3 448 632
151 175	SLM Corp.	2 028 367	1 628 503
		27 814 261	33 476 554
SERVICES DE COMMUNICATION (17,2 %)			
5 558	Alphabet Inc., catégorie A	5 734 592	10 846 611
22 620	Facebook Inc.	4 807 704	7 888 386
137 120	Liberty Braves Group	4 200 612	3 836 074
59 770	Live Nation Entertainment Inc.	3 651 892	4 288 159
72 439	Manchester United PLC	1 816 203	1 402 481
		20 211 003	28 261 711
SOINS DE SANTÉ (16,0 %)			
34 395	Baxter International Inc.	3 769 321	3 683 150
3 625	Becton Dickinson and Co.	1 117 321	1 123 122
36 475	CIGNA Corp.	8 010 078	8 228 002
17 950	Laboratory Corp. of America Holdings	3 372 546	4 499 929
25 110	Medtronic PLC	3 286 374	3 474 609
12 980	UnitedHealth Group Inc.	3 717 553	5 388 515
		23 273 193	26 397 327
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (11,3 %)			
1 680	Amazon.com Inc.	4 178 793	7 043 764
2 400	Booking Holdings Inc.	5 880 171	5 466 887
14 970	McDonald's Corp.	3 808 846	4 375 187
10 000	NIKE Inc., catégorie B	1 463 182	1 671 638
		15 330 992	18 557 476
INDUSTRIES (6,9 %)			
120 728	Brookfield Business Partners L.P., parts (\$ US)	5 766 492	4 843 588
12 755	Huntington Ingalls Industries Inc.	3 640 326	2 390 501
72 700	Sensata Technologies Holding PLC	4 168 406	4 176 136
		13 575 224	11 410 225
SERVICES PUBLICS (3,9 %)			
100 500	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (\$ US)	3 688 160	6 372 583

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (1,3 %)			
27 250	Mondelez International Inc.	2 026 345	2 084 571
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(70 339)	
Total du portefeuille de placements avant les dérivés (100,3 %)		128 187 628	165 039 507
Option(s) position vendeur (voir l'annexe A) (-0,9 %)		(4 207 442)	(1 534 713)
Total du portefeuille de placements (99,4 %)		123 980 186	163 504 794
Autres actifs (passifs) nets (0,6 %)			1 091 960
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			164 596 754

Annexe A

Option(s) position vendeur (-0,9 %)

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(30)	Option d'achat sur Alphabet Inc. – 1 590,00	20 novembre 2020	1 590,00	\$ américains	(750 761)	(139 813)
(11)	Option d'achat sur Alphabet Inc. – 3 500,00	16 octobre 2020	3 500,00	\$ américains	(23 319)	(20 213)
(72)	Option d'achat sur Apple Inc. – 120,00	16 octobre 2020	120,00	\$ américains	(15 603)	(21 044)
(450)	Option d'achat sur Bank of America Corp. – 28,00	16 octobre 2020	28,00	\$ américains	(4 993)	(2 097)
(24)	Option d'achat sur Facebook Inc. – 1 760,00	16 octobre 2020	1 760,00	\$ américains	(611 217)	(95 073)
(197)	Option d'achat sur JPMorgan Chase & Co. – 240,00	20 novembre 2020	240,00	\$ américains	(1 468 966)	(806 620)
(285)	Option d'achat sur Laboratory Corp. of America Holdings – 115,00	16 octobre 2020	115,00	\$ américains	(6 167)	(2 467)
(130)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 190,00	16 octobre 2020	190,00	\$ américains	(93 717)	(57 556)
(295)	Option d'achat sur Mastercard Inc. – 60,00	16 octobre 2020	60,00	\$ américains	(84 665)	(14 337)
(260)	Option d'achat sur McDonald's Corp. – 350,00	16 octobre 2020	350,00	\$ américains	(458 761)	(92 263)
(145)	Option d'achat sur Microsoft Corp. – 230,00	16 octobre 2020	230,00	\$ américains	(52 435)	(13 998)
(110)	Option d'achat sur NIKE Inc. – 210,00	20 novembre 2020	210,00	\$ américains	(446 003)	(166 244)
(100)	Option d'achat sur UnitedHealth Group Inc. – 125,00	16 octobre 2020	125,00	\$ américains	(16 112)	(42 277)
(60)	Option d'achat sur Visa Inc. – 320,00	16 octobre 2020	320,00	\$ américains	(15 652)	(36 551)
(129)	Option d'achat sur Visa Inc. – 210,00	16 octobre 2020	210,00	\$ américains	(138 075)	(16 490)
(160)	Option d'achat sur – 215,00	16 octobre 2020	215,00	\$ américains	(20 996)	(7 670)
Valeur totale de l'option ou des options position vendeur					(4 207 442)	(1 534 713)

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

Fiducie privée 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	47	71
Paiements indirects [†]	6	14

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	16 981 220	19 247 453
Parts rachetables émises contre trésorerie	564 440	1 366 522
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(2 697 566)	(3 670 296)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	14 848 094	16 943 679

[†] 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.

Fiducie privée 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 I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	2 232	5 877
Garanties (hors trésorerie)	2 277	5 994

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	3	5
Charges	-	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	3	4
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	20,0

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines 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 (%)
Positions acheteur	
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
Total des positions acheteur	100,1
Positions vendeur	
Option(s)	(0,1)
Total des positions vendeur	(0,1)

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 investie dans des actions et des dérivés.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, le Fonds investissait principalement 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 placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 16 504 000 \$ (15 819 000 \$ 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	166 911	-	166 911	101,4
Total	166 911	-	166 911	101,4

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)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	160 683	-	-	160 683	100,1
Total	160 683	-	-	160 683	100,1

~ 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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, respectivement, d'environ 16 691 000 \$ (16 068 000 \$ 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 et des dérivés.

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)
Actions	165 040	-	-	165 040
Total	165 040	-	-	165 040

Positions vendeur 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)
Option(s)	(1 535)	-	-	(1 535)
Total	(1 535)	-	-	(1 535)

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	158 194	-	-	158 194
Total	158 194	-	-	158 194

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur 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)
Option(s)	(232)	-	-	(232)
Total	(232)	-	-	(232)

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.

Fiducie privée d'énergie Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	6 020	5 050
Trésorerie	360	1 487
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	18	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	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	-
Autres actifs	-	-
	6 399	6 562
Passif		
Passifs courants		
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	12	-
Montant à payer pour le rachat de parts	6	23
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	18	23
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 381	6 539

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts 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 I	6 381	6 539	3,74	3,28	1 705 212

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	131	173
Intérêts aux fins des distributions	1	10
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	(798)	(1 848)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 670	239
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 004	(1 426)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(7)	(1)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	2
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(6)	1
Total des revenus	998	(1 425)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	12	19
Retenues d'impôts	7	8
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	19	27
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	979	(1 452)

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	979	(1 452)	0,54	(0,71)	1 844 919	2 027 064

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	6 539	14 589
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	979	(1 452)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	188	388
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 325)	(2 584)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 137)	(2 196)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(158)	(3 648)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	6 381	10 941

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	979	(1 452)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	798	1 848
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2	-
Commissions et autres coûts de transaction	12	19
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 670)	(239)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 080	5 706
Achat de placements et de dérivés	(2 178)	(3 173)
(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	7	8
(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)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	30	2 716
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	187	388
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 342)	(2 641)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 155)	(2 253)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 125)	463
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 487	1 284
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	360	1 747
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	131	174
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	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.

Fiducie privée d'énergie Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
EXPLORATION ET PRODUCTION DE PÉTROLE ET DE GAZ (42,9 %)			
109 709	ARC Resources Ltd.	1 194 431	652 769
2 518	Brigham Minerals Inc.	60 246	29 908
14 800	Canadian Natural Resources Ltd.	421 912	315 832
3 463	Concho Resources Inc.	339 530	203 445
3 513	Diamondback Energy Inc.	528 930	140 894
29 617	Enerplus Corp.	344 551	72 265
3 970	EOG Resources Inc.	451 500	189 989
58 508	Freehold Royalties Ltd.	508 190	215 895
4 753	Hess Corp.	332 495	259 042
164 846	NuVista Energy Ltd.	1 063 875	105 501
12 744	Parex Resources Inc.	233 383	178 798
23 314	Tourmaline Oil Corp.	304 685	379 319
		5 783 728	2 743 657
SOCIÉTÉS GAZIÈRES ET PÉTROLIÈRES INTÉGRÉES (20,9 %)			
37 503	Cenovus Energy Inc.	325 841	194 641
275	Chevron Corp.	44 256	26 365
1 147	Exxon Mobil Corp.	106 796	52 432
9 009	Petroleo Brasileiro S.A., CAAE	100 482	85 412
24 655	Royal Dutch Shell PLC	434 242	408 326
34 844	Suncor Énergie Inc.	1 248 479	566 563
		2 260 096	1 333 739
STOCKAGE ET TRANSPORT DU PÉTROLE ET DU GAZ (12,6 %)			
3 565	Enbridge Inc.	175 608	138 678
14 868	Keyera Corp.	519 534	298 847
9 640	Pembina Pipeline Corp.	437 037	272 426
11 746	Plains GP Holdings L.P.	281 269	95 251
		1 413 448	805 202
ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE (7,3 %)			
2 566	Boralex Inc., catégorie A	62 261	98 765
3 808	Brookfield Renewable Energy Partners L.P.	169 062	266 560
2 424	Sunnova Energy International Inc.	75 767	98 154
		307 090	463 479
ÉQUIPEMENT ET SERVICES PÉTROLIERS ET GAZIERS (3,5 %)			
6 230	Halliburton Co.	122 362	99 962
90 094	Secure Energy Services Inc.	405 378	123 429
		527 740	223 391
ÉQUIPEMENT ET SERVICES PÉTROLIERS ET GAZIERS (2,2 %)			
3 900	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	137 779	140 586
ENGRAIS ET PRODUITS CHIMIQUES AGRICOLES (1,8 %)			
2 645	Sociedad Quimica y Minera de Chile S.A., CAAE	116 727	114 182
PRODUCTEUR D'ÉNERGIE INDÉPENDANT (1,4 %)			
2 241	Northland Power Inc.	54 335	90 267
RAFFINAGE ET MARKETING DU PÉTROLE ET DU GAZ (1,0 %)			
1 611	Marathon Petroleum Corp.	133 251	62 938

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	FORAGE PÉTROLIER ET GAZIER (0,7 %)		
50 889	Precision Drilling Corp.	143 685	42 238
	Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(22 300)	
	Total du portefeuille de placements (94,3 %)	10 855 579	6 019 679
	Autres actifs (passifs) nets (5,7 %)		361 503
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)		6 381 182

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

Fiducie privée d'énergie 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	12	19
Paiements indirects [†]	5	5

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 991 305	2 229 291
Parts rachetables émises contre trésorerie	45 742	63 731
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(331 835)	(419 492)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 705 212	1 873 530

[†] 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.

Fiducie privée d'énergie 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 I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	151	1 499
Garanties (hors trésorerie)	154	1 529

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	2
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	2
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fiducie privée d'énergie 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	33,3
Sociétés gazières et pétrolières intégrées	22,9
Autres actifs (passifs) nets	22,8
Stockage et transport du pétrole et du gaz	12,1
Électricité renouvelable	3,3
Autres services financiers diversifiés	2,8
Producteur d'énergie indépendant	1,1
Raffinage et marketing du pétrole et du gaz	0,8
Équipement et services pétroliers et gaziers	0,6
Forage pétrolier et gazier	0,3

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 investie dans des 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 les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 602 000 \$ (505 000 \$ 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)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	1 821	-	1 821	28,5
Livre sterling	399	-	399	6,3
Euro	138	-	138	2,2
Total	2 358	-	2 358	37,0

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	1 339	-	1 339	20,5
Euro	475	-	475	7,3
Total	1 814	-	1 814	27,8

~ 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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, respectivement, d'environ 236 000 \$ (181 000 \$ 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 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	6 020	-	-	6 020
Total	6 020	-	-	6 020

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	5 050	-	-	5 050
Total	5 050	-	-	5 050

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.

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	20 402	20 770
Trésorerie	84	211
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	67	57
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	-	230
Montant à recevoir pour la souscription de parts	6	2
Autres actifs	-	-
	20 559	21 270
Passif		
Passifs courants		
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	-	242
Montant à payer pour le rachat de parts	16	63
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	16	305
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 543	20 965

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts 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 I	20 543	20 965	10,52	9,34	1 952 330

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

Fiducie privée d'infrastructures 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 part et le nombre de parts)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	378	662
Intérêts aux fins des distributions	-	8
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	(73)	484
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 354	1 888
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	2 659	3 042
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(13)	(19)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	4
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(12)	(15)
Total des revenus	2 647	3 027
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	12	17
Retenues d'impôts	43	73
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	55	90
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 592	2 937

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	2 592	2 937	1,23	1,06	2 093 113	2 757 766

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	20 965	34 504
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 592	2 937
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	569	1 006
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(3 583)	(5 543)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 014)	(4 537)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(422)	(1 600)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	20 543	32 904

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 592	2 937
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	73	(484)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	12	17
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 354)	(1 888)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	6 485	8 946
Achat de placements et de dérivés	(3 860)	(7 805)
(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	(10)	15
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	(1)
(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)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 938	1 735
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	565	1 002
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3 630)	(5 602)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 065)	(4 600)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(127)	(2 865)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	211	3 060
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	84	195
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	325	605
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	8
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.

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
VICES PUBLICS D'ÉLECTRICITÉ (27,0 %)			
8 891	Avangrid Inc.	573 936	597 390
27 010	CPFL Energia S.A.	256 866	176 500
10 240	Emera Inc.	594 892	560 128
65 691	Enel SpA	655 707	760 758
107 283	Energias de Portugal S.A.	671 025	702 614
4 600	Entergy Corp.	602 108	603 513
37 963	Iberdrola S.A.	421 345	622 898
1 703	NextEra Energy Inc.	329 334	629 407
11 180	OGE Energy Corp.	491 546	446 456
22 259	SSE PLC	472 261	462 000
		5 069 020	5 561 664
FPI SPÉCIALISÉES (12,5 %)			
3 326	Crown Castle International Corp.	426 602	737 389
811	Equinix Inc.	605 824	820 859
2 390	SBA Communications Corp.	400 110	1 013 538
		1 432 536	2 571 786
STOCKAGE ET TRANSPORT DU PÉTROLE ET DU GAZ (12,5 %)			
10 222	Cheniere Energy Inc.	739 006	629 790
17 076	Keyera Corp.	610 353	343 228
5 200	Koninklijke Vopak N.V.	328 591	390 158
14 330	Pembina Pipeline Corp.	472 824	404 966
27 088	Plains GP Holdings L.P.	642 419	219 662
21 995	The Williams Co., Inc.	680 243	575 502
		3 473 436	2 563 306
SERVICES PUBLICS DIVERSIFIÉS (11,9 %)			
11 342	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	453 121	720 104
75 732	Hera SpA	357 549	372 666
15 690	RWE AG, catégorie A	719 540	783 349
3 542	Sempra Energy	541 509	558 231
		2 071 719	2 434 350
TRANSPORT FERROVIAIRE (9,1 %)			
3 920	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	437 111	555 895
2 441	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	535 728	988 727
69 733	Rumo S.A.	461 465	315 139
		1 434 304	1 859 761
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE (9,0 %)			
24 862	Ferrovial S.A.	543 232	805 393
292 630	NetLink NBN Trust	273 989	278 315
6 832	Vinci S.A.	591 491	762 832
		1 408 712	1 846 540
AUTOROUTES ET VOIES FERRÉES (5,7 %)			
94 363	Atlas Arteria Ltd.	576 473	546 278
46 294	Transurban Group	516 971	622 981
		1 093 444	1 169 259
PRODUCTEUR D'ÉNERGIE INDÉPENDANT (4,8 %)			
13 265	Northland Power Inc.	344 638	534 314
54 342	TransAlta Corp.	483 114	445 061
		827,752	979,375
ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE (4,0 %)			
21 491	Boralex Inc., catégorie A	437 011	827 189
SERVICES AÉROPORTUAIRES (1,7 %)			
64 130	Sydney Airport	378 951	358 412

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATION INTÉGRÉS (1,1 %)		
1 000 319	China Tower Corp., Ltd.	311 611	230 303
	Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(25 234)	
	Total du portefeuille de placements (99,3 %)	17 913 262	20 401 945
	Autres actifs (passifs) nets (0,7 %)		140 659
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)		20 542 604

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

Fiducie privée d'infrastructures 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	10	16
Paiements indirects [†]	5	4

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 244 485	2 959 622
Parts rachetables émises contre trésorerie	54 156	83 042
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(346 311)	(457 791)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 952 330	2 584 873

[†] 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.

Fiducie privée d'infrastructures 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 I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	542	3 283
Garanties (hors trésorerie)	553	3 349

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	5
Charges	-	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	1	4
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	20,0

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

Fiducie privée d'infrastructures 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 (%)
Vices publics d'électricité	28,8
Stockage et transport du pétrole et du gaz	11,2
FPI spécialisées	11,0
Services publics diversifiés	9,5
Transport ferroviaire	9,2
Construction et ingénierie	8,3
Producteur d'énergie indépendant	6,0
Autoroutes et voies ferrées	5,4
Services publics de gaz	3,8
Électricité renouvelable	2,9
Services aéroportuaires	2,7
Autres actifs (passifs) nets	0,9
Fret aérien et messagerie	0,3

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 investie dans des 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 de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 040 000 \$ (2 077 000 \$ 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	6 849	-	6 849	33,3
Euro	5 201	-	5 201	25,3
Dollar australien	1 535	-	1 535	7,5
Réal brésilien	504	-	504	2,5
Livre sterling	462	-	462	2,2
Dollar de Singapour	278	-	278	1,4
Dollar de Hong Kong	230	-	230	1,1
Total	15 059	-	15 059	73,3

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

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	6 721	-	6 721	32,1
Euro	5 160	-	5 160	24,6
Dollar australien	1 438	-	1 438	6,9
Réal brésilien	662	-	662	3,2
Livre sterling	571	-	571	2,7
Yen japonais	559	-	559	2,7
Dollar de Hong Kong	467	-	467	2,2
Total	15 578	-	15 578	74,4

~ 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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, respectivement, d'environ 1 506 000 \$ (1 558 000 \$ 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 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	20 402	-	-	20 402
Total	20 402	-	-	20 402

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	20 770	-	-	20 770
Total	20 770	-	-	20 770

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.

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	18 153	19 675
Trésorerie	301	222
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	72	95
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 de parts	6	2
Autres actifs	-	-
	18 532	19 994
Passif		
Passifs courants		
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
Montant à payer pour le rachat de parts	17	64
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	17	66
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 515	19 928

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts 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 I	18 515	19 928	10,72	9,95	1 727 777

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

Fiducie privée d'immobilier 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 part et le nombre de parts)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	258	516
Intérêts aux fins des distributions	24	22
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	(958)	(107)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 232	1 814
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	1 556	2 245
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(14)	(10)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(14)	(10)
Total des revenus	1 542	2 235
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	4	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	6	7
Retenues d'impôts	35	69
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	45	76
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 497	2 159

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	1 497	2 159	0,80	0,79	1 861 006	2 700 842

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

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	19 928	32 883
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 497	2 159
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	567	966
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(3 477)	(5 312)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 910)	(4 346)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 413)	(2 187)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	18 515	30 696

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

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 497	2 159
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	958	107
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(7)	5
Commissions et autres coûts de transaction	6	7
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 232)	(1 814)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 111	5 545
Achat de placements et de dérivés	(323)	(1 159)
(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	23	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	-	(2)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 033	4 853
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	563	962
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3 524)	(5 375)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 961)	(4 413)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	7	(5)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	72	440
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	222	633
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	301	1 068
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	246	451
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	24	22
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.

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FPI RÉSIDENIELLES (25,1 %)			
18 000	American Homes 4 Rent	508 248	682 610
8 200	Apartment Investment & Management Co.	557 459	368 181
5 220	AvalonBay Communities Inc.	1 188 430	1 038 022
5 200	Camden Property Trust	638 674	616 107
12 500	Equity Residential	1 076 696	854 361
17 200	Invitation Homes Inc.	510 517	641 049
21 328	Killam Apartment Real Estate Investment Trust	246 247	370 254
571	Sun Communities Inc.	103 843	106 909
		4 830 114	4 677 493
FPI INDUSTRIELLES (21,9 %)			
21 571	Americold Realty Trust	703 376	1 026 849
8 321	Duke Realty Corp.	303 139	408 848
200	Nippon Prologis REIT Inc.	583 475	897 679
11 181	Prologis Inc.	920 442	1 498 046
1 366	Prologis Property Mexico S.A. de C.V.	4 216	3 529
12 582	Fonds de placement immobilier WPT Industrial	185 688	212 772
		2 700 336	4 047 723
FPI SPÉCIALISÉES (19,8 %)			
3 993	American Tower Corp.	577 136	1 285 257
995	Crown Castle International Corp.	192 954	220 596
1 530	Equinix Inc.	724 915	1 548 600
2 033	Public Storage Inc.	606 186	602 916
		2 101 191	3 657 369
ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES DIVERSIFIÉES (8,1 %)			
219 400	ESR Cayman Ltd.	622 497	906 582
53 522	Tricon Capital Group Inc.	503 692	590 883
		1 126 189	1 497 465
FPI DE BUREAUX (7,9 %)			
5 253	Alexandria Real Estate Equities Inc.	877 380	1 119 148
1 552	Boston Properties Inc.	259 453	165 946
2 480	Kilroy Realty Corp.	243 707	171 586
		1 380 540	1 456 680
FPI DIVERSIFIÉES (5,8 %)			
45 200	Merlin Properties Socimi S.A.	757 079	502 779
360 200	Nexus Real Estate Investment Trust	645 584	561 912
		1 402 663	1 064 691
SOCIÉTÉS D'EXPLOITATION IMMOBILIÈRE (5,7 %)			
67 400	Aroundtown S.A.	475 570	451 410
4 728	CA Immobilien Anlagen AG	208 908	186 746
31 845	First Capital Real Estate Investment Trust	664 287	412 711
		1 348 765	1 050 867
FPI DE SOINS DE SANTÉ (1,7 %)			
77 051	Parkway Life Real Estate Investment Trust	254 241	311 917
DÉVELOPPEMENT IMMOBILIER (1,0 %)			
36 994	Sunac China Holdings Ltd.	272 605	191 952
FPI DE DÉTAIL (1,0 %)			
13 506	Fonds de placement immobilier RioCan	371 229	189 894

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

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

N ^{bre} d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
LOGICIELS D'APPLICATION (0,0 %)			
7 093	OneMarket Ltd.	3 239	6 562
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(18 462)	
Total du portefeuille de placements (98,0 %)		15 772 650	18 152 613
Autres actifs (passifs) nets (2,0 %)			362 737
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			18 515 350

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

Fiducie privée d'immobilier 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	4	7
Paiements indirects [†]	2	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 002 398	2 898 359
Parts rachetables émises contre trésorerie	53 004	82 876
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(327 625)	(456 390)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 727 777	2 524 845

[†] 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.

Fiducie privée d'immobilier 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 I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	987	501
Garanties (hors trésorerie)	1 006	511

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	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fiducie privée d'immobilier mondial 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 (%)
FPI résidentielles	23,1
FPI industrielles	19,2
FPI spécialisées	18,5
FPI diversifiées	9,6
FPI de bureaux	7,2
FPI de détail	6,7
Activités immobilières diversifiées	5,0
Sociétés d'exploitation immobilière	4,6
Services immobiliers	2,4
Autres actifs (passifs) nets	1,3
Services immobiliers	1,2
FPI de soins de santé	1,2
Logiciels d'application	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 investie dans des 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 de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 815 000 \$ (1 968 000 \$ 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	12 707	-	12 707	68,6	
Euro	1 340	-	1 340	7,2	
Dollar de Hong Kong	1 106	-	1 106	6,0	
Yen japonais	898	-	898	4,9	
Dollar de Singapour	322	-	322	1,7	
Dollar australien	8	-	8	0,0	
Peso mexicain	4	-	4	0,0	
Livre sterling	1	-	1	0,0	
Total	16 386	-	16 386	88,4	

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	14 196	-	14 196	71,2	
Euro	1 689	-	1 689	8,5	
Yen japonais	1 123	-	1 123	5,6	
Dollar de Hong Kong	916	-	916	4,6	
Dollar de Singapour	246	-	246	1,2	
Dollar australien	7	-	7	0,0	
Peso mexicain	3	-	3	0,0	
Livre sterling	1	-	1	0,0	
Total	18 181	-	18 181	91,1	

~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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, respectivement, d'environ 1 639 000 \$ (1 818 000 \$ 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	18 146	7	-	18 153
Total	18 146	7	-	18 153

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	19 669	6	-	19 675
Total	19 669	6	-	19 675

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.

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	22 116	11 829
Trésorerie	842	366
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	8	16
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	570	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	3	1
Autres actifs	-	-
	23 539	12 212
Passif		
Passifs courants		
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	-	61
Montant à payer pour le rachat de parts	7	31
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	7	92
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 532	12 120

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts 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 I	23 532	12 120	18,76	8,97	1 254 266

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

Fiducie privée 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 part et le nombre de parts)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	35	16
Intérêts aux fins des distributions	1	4
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	3 755	263
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	9 155	1 812
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	12 946	2 095
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	4	(2)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	18	14
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	22	12
Total des revenus	12 968	2 107
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	71	22
Retenues d'impôts	1	2
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	72	24
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 896	2 083

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	12 896	2 083	9,96	1,38	1 295 757	1 505 270

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	12 120	12 822
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 896	2 083
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	277	3 588
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 761)	(2 566)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 484)	1 022
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 412	3 105
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	23 532	15 927

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

Fiducie privée 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
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 896	2 083
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 755)	(263)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	71	22
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(9 155)	(1 812)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	21 829	3 669
Achat de placements et de dérivés	(19 908)	(4 824)
(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	8	-
(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)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 986	(1 126)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	275	3 586
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 785)	(2 595)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 510)	991
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	476	(135)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	366	343
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	842	208
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	43	16
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	4
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.

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OR (77,9 %)			
7 400	Agnico-Eagle Mines Ltd.	571 241	785 066
916	Alamos Gold Inc.	7 223	10 745
200 000	Artemis Gold Inc.	540 000	1 240 000
449 606	Bellevue Gold Ltd.	223 321	439 521
54 200	Centerra Gold Inc.	727 133	839 558
24 109	Coral Gold Resources Ltd.	27 128	29 413
42 848	Endeavour Mining Corp.	1 449 123	1 420 411
82 000	GoGold Resources Inc.	123 000	125 460
780 192	Gold Standard Ventures Corp.	818 641	819 202
124 446	Golden Star Resources Ltd.	774 009	714 320
141 084	HighGold Mining Inc.	244 131	406 322
21 300	Kirkland Lake Gold Ltd.	1 140 360	1 384 500
42 445	Lundin Gold Inc.	465 619	513 584
15 000	Marathon Gold Corp.	29 458	33 900
4 500	Newmont Mining Corp.	232 938	380 193
168 533	Nomad Royalty Co., Ltd.	241 553	257 855
86 160	Oklo Resources Ltd.	26 248	22 187
71 321	Osisko Gold Royalties Ltd.	1 039 667	1 123 306
89 326	Pretium Resources Inc.	1 223 748	1 522 115
563 200	Roxgold Inc.	890 460	963 072
142 444	Sandstorm Gold Ltd.	1 092 431	1 601 071
84 366	SSR Mining Inc.	1 870 978	2 096 495
272 691	TMAC Resources Inc.	417 938	351 771
37 337	Torex Gold Resources Inc.	729 039	703 056
36 000	Victoria Gold Corp.	612 000	539 640
		15 517 387	18 322 763
MÉTAUX ET MINÉRAUX DIVERSIFIÉS (12,1 %)			
58 333	Aldebaran Resources Inc.	52 500	25 958
223 152	Galway Metals Inc.	99 236	310 181
308 419	K92 Mining Inc.	892 110	2 140 428
50 000	Lion One Metals Ltd.	102 500	81 500
25 000	Lion One Metals Ltd., bons de souscription (18 août 21)	-	-
101 092	Musgrave Minerals Ltd.	58 082	48 689
157 002	Regulus Resources Inc.	218 625	243 353
		1 423 053	2 850 109
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE (4,0 %)			
12 800	VanEck Vectors Junior Gold Miners ETF	994 386	943 553
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(39 265)	
Total du portefeuille de placements (94,0 %)		17 895 561	22 116 425
Autres actifs (passifs) nets (6,0 %)			1 415 150
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			23 531 575

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

Fiducie privée 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	71	22
Paiements indirects [†]	9	4

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 351 257	1 383 593
Parts rachetables émises contre trésorerie	16 926	398 786
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(113 917)	(257 599)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 254 266	1 524 780

[†] 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.

Fiducie privée 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 I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	7 493	2 609
Garanties (hors trésorerie)	7 643	2 661

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	21	17
Charges	(3)	(3)
Revenu tiré des prêts de titres	18	14
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	14,3	17,6

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

Fiducie privée de métaux précieux 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 (%)
Or	74,8
Argent	10,1
Métaux et minéraux diversifiés	9,6
Métaux et minéraux précieux	3,1
Autres actifs (passifs) nets	2,4

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 investie dans des 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 de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 212 000 \$ (1 183 000 \$ 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 (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	1 328	-	1 328	5,6
Dollar australien	831	-	831	3,5
Total	2 159	-	2 159	9,1

au 31 mars 2020~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	1 043	-	1 043	8,6
Dollar australien	398	-	398	3,3
Total	1 441	-	1 441	11,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, respectivement, d'environ 216 000 \$ (144 000 \$ 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 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	20 398	774	-	21 172
Fonds négocié(s) en bourse	944	-	-	944
Total	21 342	774	-	22 116

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

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	11 777	-	52	11 829
Total	11 777	-	52	11 829

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.

Fiducie privée de métaux précieux 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)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	52	-	-	-	(52)	-	-	-
Total	52	-	-	-	(52)	-	-	-

Au cours de la période close le 30 septembre 2020, des placements ayant une juste valeur de 52 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 2 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

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)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	-	52	-	-	-	-	-	52
Total	-	52	-	-	-	-	-	52

*La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2020 s'est établie à 352 \$.

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 de parts rachetables du Fonds au 31 mars 2020.

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	239 001	248 196
Trésorerie	243	104
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	1 995	2 204
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 de parts	129	20
Autres actifs	-	-
	241 368	250 524
Passif		
Passifs courants		
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	329	350
Montant à payer pour le rachat de parts	132	609
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	461	959
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	240 907	249 565

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts 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 I	240 907	249 565	11,04	10,34	21 825 274

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	3 632	4 421
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	1 884	1 042
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	10 797	5 707
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	16 313	11 170
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(16)	36
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	24	15
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	8	51
Total des revenus	16 321	11 221
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	2	1
Retenues d'impôts	35	43
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	37	44
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 284	11 177

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	16 284	11 177	0,71	0,41	22 878 760	27 548 840

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	249 565	289 562
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 284	11 177
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	7 611	27 220
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(32 553)	(46 059)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(24 942)	(18 839)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(8 658)	(7 662)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	240 907	281 900

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 284	11 177
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 884)	(1 042)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	-
Commissions et autres coûts de transaction	2	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(10 797)	(5 707)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	62 499	57 445
Achat de placements et de dérivés	(40 646)	(44 740)
(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	209	(7)
(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	-	(9)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	25 666	17 118
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	7 502	27 150
Montant versé au rachat de parts rachetables	(33 030)	(46 425)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(25 528)	(19 275)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	138	(2 157)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	104	3 293
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	243	1 136
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 805	4 371
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.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (28,1 %)				
	4 500 000	Fiducie canadienne pour l'habitation n° 1, 1,5 %, 15/12/2021	4 497 210	4 568 264
	7 750 000	Fiducie canadienne pour l'habitation n° 1, 1,9 %, 15/09/2026	7 615 076	8 311 281
	1 500 000	Fiducie canadienne pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15/09/2023	1 530 008	1 586 743
	6 000 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/09/2021	5 922 085	6 031 816
	2 700 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 01/09/2022	2 628 190	2 740 032
	6 250 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/09/2024	6 239 298	6 544 284
	9 000 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028	8 952 332	10 051 612
	7 750 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/12/2051	9 586 750	9 556 816
	4 250 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048	4 751 601	5 958 650
	2 300 000	Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada, 6,00552 %, 01/12/2031	4 940 967	5 298 118
	3 750 000	OPB Finance Trust, 2,98 %, 25/01/2027	3 774 638	4 142 213
	2 850 000	PSP Capital Inc., 3 %, 11/05/2025	2 845 526	3 166 065
			63 283 681	67 955 894
SERVICES FINANCIERS (23,1 %)				
USD	2 250 000	American Express Co., 3,70813 %, 31/12/2049	3 057 974	2 814 387
	3 150 000	Bank of America Corp., 3,228 %, 22/06/2022	3 241 760	3 281 247
	3 300 000	Banque de Montréal, 3,34 %, 12/08/2025	3 372 318	3 316 770
USD	2 725 000	Banque de Montréal, 4,338 %, 05/10/2028	3 615 835	3 908 095
	850 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 2,597 %, 06/09/2024	850 000	883 428
	2 400 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 2,924 %, 15/12/2022	2 384 215	2 487 400
USD	3 125 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	4 029 347	4 285 517
	3 000 000	GE Capital Canada Funding Co., 4,6 %, 26/01/2022	3 120 570	3 118 757
USD	5 000 000	HSBC Holdings PLC, 6,875 %, 31/12/2049	6 719 593	6 791 828
USD	2 445 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, callable, 3,73825 %, 31/12/2049	3 275 133	3 128 688
USD	900 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	1 150 960	1 258 485
USD	2 575 000	Morgan Stanley, OTV, 3,885 %, 31/12/2049	3 489 006	3 235 981
	1 750 000	Banque Royale du Canada, 2,74 %, 25/07/2029	1 750 000	1 834 664
	5 500 000	Banque Royale du Canada, 3,31 %, 20/01/2026	5 567 975	5 544 910
	2 500 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,38 %, 01/05/2023	2 540 275	2 595 243
	1 000 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,06 %, 26/01/2032	1 009 522	1 080 749
	750 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,105 %, 22/04/2030	750 000	800 256
	4 750 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,226 %, 24/07/2024	5 139 617	5 175 636
			55 064 100	55 543 041
OBLIGATIONS PROVINCIALES (20,3 %)				
	7 050 000	Province de Colombie-Britannique, 2,8 %, 18/06/2048	7 372 256	8 295 608
	3 600 000	Province de Colombie-Britannique, 2,95 %, 18/12/2028	3 930 228	4 131 830
	6 500 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,1 %, 01/06/2027	6 338 505	6 962 277
	1 100 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 0,71125 %, 27/06/2022	1 102 538	1 107 792
	2 550 000	Province d'Ontario, 1,75 %, 08/09/2025	2 640 142	2 673 850
	4 750 000	Province d'Ontario, 2,65 %, 02/12/2050	5 353 250	5 439 978
	8 525 000	Province d'Ontario, 2,9 %, 02/12/2046	8 502 108	10 027 082
	3 500 000	Province de Québec, 1,9 %, 01/09/2030	3 554 670	3 705 628
	5 150 000	Province de Québec, 3,5 %, 01/12/2045	5 398 338	6 665 142
			44 192 035	49 009 187
INDUSTRIES (7,2 %)				
	1 100 000	407 International Inc., 2,84 %, 07/03/2050	1 103 923	1 125 325
	6 300 000	407 International Inc., 3,6 %, 21/05/2047	6 469 853	7 360 289
	1 000 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,73 %, 03/04/2029	1 042 733	1 074 657
	500 000	NAV Canada, 2,063 %, 29/05/2030	500 000	518 577
	6 069 999	SSL Finance Inc./SSL Financement Inc., 4,099 %, 31/10/2045	6 286 670	7 219 107
			15 403 179	17 297 955
ÉNERGIE (5,4 %)				
USD	450 000	Athabasca Oil Corp., 9,875 %, 24/02/2022	593 750	211 827
USD	2 400 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	3 071 475	3 530 878
USD	1 350 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 01/03/2078	1 657 133	1 827 704
	2 175 000	Inter Pipeline Ltd., 6,625 %, 19/11/2079	2 199 969	2 111 875
	2 000 000	Keyera Corp., 3,934 %, 21/06/2028	2 000 000	2 183 125

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
		ÉNERGIE (5,4 %) (suite)		
USD	1 500 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,875 %, 30/06/2026	2 207 775	2 364 559
	575 000	Suncor énergie Inc., 5 %, 09/04/2030	573 258	679 304
			12 303 360	12 909 272
		SERVICES DE COMMUNICATION (3,6 %)		
	3 250 000	AT&T Inc., 3,825 %, 25/11/2020	3 455 401	3 264 653
USD	1 805 000	Crown Castle Towers LLC, 3,222 %, 15/05/2022	2 464 710	2 439 289
	2 500 000	TELUS Corp., 4,85 %, 05/04/2044	2 616 266	3 062 025
			8 536 377	8 765 967
		IMMOBILIER (3,3 %)		
	2 000 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,934 %, 14/11/2022	2 106 000	2 104 773
	200 000	Artis Real Estate Investment Trust, 3,824 %, 18/09/2023	200 000	200 951
	3 000 000	First Capital Realty Inc., 3,604 %, 06/05/2026	3 044 489	3 094 714
	2 500 000	Ventas Canada Finance Ltd., 2,55 %, 15/03/2023	2 401 550	2 525 094
			7 752 039	7 925 532
		OBLIGATIONS MUNICIPALES (1,9 %)		
	4 000 000	Ville de Montréal, 3 %, 01/09/2027	4 007 046	4 506 969
		SOINS DE SANTÉ (1,4 %)		
	2 279 044	SNC-Lavalin Innisfree McGill Financement Inc., 6,632 %, 30/06/2044	3 001 519	3 296 542
		BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (1,4 %)		
	1 650 000	Financière General Motors du Canada Limitée, 5,95 %, 14/05/2024	1 649 671	1 839 420
USD	1 000 000	Marks & Spencer PLC, 7,125 %, 01/12/2037	1 441 601	1 419 943
			3 091 272	3 259 363
		TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS (1,3 %)		
	3 700 000	Fonds hypothécaire Canada, 2,96 %, 01/03/2024	3 068 303	3 243 373
		SERVICES PUBLICS (1,1 %)		
USD	1 725 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	2 379 450	2 553 609
		BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (0,8 %)		
	1 600 000	Sobeys Inc., 5,79 %, 06/10/2036	1 678 706	1 981 565
		TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (0,3 %)		
USD	500 000	NVIDIA Corp., 3,2 %, 16/09/2026	657 331	752 368
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	
		Total du portefeuille de placements (99,2 %)	224 418 398	239 000 637
		Autres actifs (passifs) nets (0,8 %)		1 905 995
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)		240 906 632

Montants du capital libellés en :

USD Dollar américain

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens 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 [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	24 127 129	28 233 593
Parts rachetables émises contre trésorerie	698 115	2 610 609
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(2 999 970)	(4 405 409)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	21 825 274	26 438 793

[†] 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.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens 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 I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	57 336	73 899
Garanties (hors trésorerie)	58 483	75 381

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	28	18
Charges	(4)	(3)
Revenu tiré des prêts de titres	24	15
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	14,3	16,7

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens 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 (%)
Obligations d'État canadiennes	32,5
Services financiers	20,3
Obligations provinciales	18,6
Produits industriels	6,7
Énergie	6,1
Services de communication	3,4
Biens de consommation discrétionnaire	2,9
Immobilier	2,5
Obligations municipales	1,9
Titres adossés à des actifs	1,3
Soins de santé	1,2
Services publics	1,2
Biens de consommation de base	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Technologies de l'information	0,3

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 ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	33,0
AA/Aa/A+	13,1
A	26,8
BBB/Baa/B++	20,6
BB/Ba/B+	5,6
B	0,1
Total	99,2

au 31 mars 2020

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	36,5
AA/Aa/A+	14,6
A	23,3
BBB/Baa/B++	21,6
BB/Ba/B+	3,4
B	0,1
Total	99,5

^ALes 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.

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

Autre risque de prix

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

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	41 006	-	41 006	17,0
Total	41 006	-	41 006	17,0

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	44 223	-	44 223	17,7
Total	44 223	-	44 223	17,7

[~]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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, respectivement, d'environ 4 101 000 \$ (4 422 000 \$ 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)	
	9 296	33 253	23 891	172 561	239 001

au 31 mars 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)	
	12 866	31 647	25 520	178 163	248 196

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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 733 000 \$ (4 547 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens 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

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	235 758	-	235 758
Titres adossés à des actifs	-	3 243	-	3 243
Total	-	239 001	-	239 001

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)
Obligations	-	244 929	-	244 929
Titres adossés à des actifs	-	3 267	-	3 267
Total	-	248 196	-	248 196

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.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	25 204	28 894
Trésorerie	1 489	735
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	200	262
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 de parts	-	150
Autres actifs	-	-
	26 893	30 041
Passif		
Passifs courants		
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 de parts	2	41
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	2	41
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 891	30 000

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts 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 I	26 891	30 000	11,54	11,19	2 330 009

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base 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 part et le nombre de parts)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	422	432
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	1 242	12
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(685)	704
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	979	1 148
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(51)	(4)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	1
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(48)	(3)
Total des revenus	931	1 145
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	1	-
Retenues d'impôts	6	6
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	7	6
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	924	1 139

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	924	1 139	0,39	0,52	2 377 060	2 182 714

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	30 000	19 741
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	924	1 139
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 375	7 808
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(7 408)	(3 567)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 033)	4 241
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 109)	5 380
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	26 891	25 121

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	924	1 139
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 242)	(12)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(6)	(3)
Commissions et autres coûts de transaction	1	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	685	(704)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	9 191	971
Achat de placements et de dérivés	(4 945)	(6 233)
(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	62	(47)
(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	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 670	(4 889)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	3 525	7 791
Montant versé au rachat de parts rachetables	(7 447)	(3 593)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 922)	4 198
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	6	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	748	(691)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	735	1 139
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 489	451
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	478	379
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.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (64,8 %)				
USD	250 000	American Express Co., 3,70813 %, 31/12/2049	338 870	312 710
USD	250 000	Anheuser-Busch Co., LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 01/02/2046	364 343	411 731
USD	150 000	AT&T Inc., 3,8 %, 15/02/2027	204 353	225 658
USD	300 000	AvalonBay Communities Inc., 3,45 %, 01/06/2025	413 238	443 094
USD	100 000	Baxter International Inc., 2,6 %, 15/08/2026	124 853	145 787
USD	100 000	Booking Holdings Inc., 4,5 %, 13/04/2027	140 046	156 564
USD	200 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp, 4,91 %, 23 juillet 2025	271 758	308 235
USD	150 000	CIGNA Corp., 4,125 %, 15/11/2025	197 479	229 336
USD	200 000	CVS Health Corp., 4,3 %, 25/03/2028	261 332	312 104
USD	200 000	Electronic Arts Inc., 4,8 %, 01/03/2026	277 028	316 167
USD	150 000	Enbridge Energy Partners L.P., 7,5 %, 15/04/2038	249 213	281 878
USD	150 000	General Motors Co., 5,4 %, 02/10/2023	209 780	220 394
USD	100 000	General Motors Financial Co., Inc., 5,1 %, 17/01/2024	132 470	145 493
USD	300 000	ILFC E-Capital Trust I, OTV, 4,67 %, 21/12/2065	300 701	204 425
USD	100 000	JPMorgan Chase & Co., 4,125 %, 15/12/2026	142 054	154 931
USD	156 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, callable, 3,73825 %, 31/12/2049	207 145	199 622
USD	350 000	Morgan Stanley, OTV, 3,885 %, 31/12/2049	467 481	439 842
USD	100 000	NVIDIA Corp., 3,2 %, 16/09/2026	131 466	150 474
USD	250 000	Omnicom Group Inc., 3,65 %, 01/11/2024	317 937	366 625
USD	200 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,875 %, 30/06/2026	296 404	315 275
USD	250 000	Simon Property Group Inc., 3,75 %, 01/02/2024	342 523	359 822
USD	50 000	Sprint Spectrum Co., LLC/Sprint Spectrum Co., II LLC, 3,36 %, 20/09/2021	66 119	67 428
USD	200 000	Starbucks Corp., 3,8 %, 15/08/2025	260 062	301 449
USD	175 000	United Parcel Service Inc., 2,5 %, 01/09/2029	230 164	255 177
USD	1 500 000	Obligations indexées sur l'inflation du Trésor américain, 0,89335 %, 15/01/2029	2 167 900	2 389 634
USD	800 000	Bons/obligations du Trésor américain, 1,375 %, 31/01/2022	1 051 718	1 083 076
USD	400 000	Bons/obligations du Trésor américain, 1,375 %, 31/01/2025	525 673	558 921
USD	300 000	Obligation du Trésor américain, 1,50 %, 15 février 2030	438 202	431 238
USD	1 625 000	Obligation du Trésor américain, 1,63 %, 15 août 2029	2 116 888	2 356 832
USD	1 150 000	Obligation du Trésor américain, 2,00 %, 15 février 2050	1 829 800	1 737 777
USD	800 000	Bons/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 15/08/2028	1 072 121	1 258 239
USD	300 000	UnitedHealth Group Inc., 2 %, 15/05/2030	419 387	419 477
USD	275 000	Ventas Realty L.P., 3,125 %, 15/06/2023	381 774	382 371
USD	363 000	Wachovia Capital Trust III, OTV, 5,56975 %, 31/12/2049	480 690	483 829
			16 430 972	17 425 615
CANADA (11,4 %)				
USD	50 000	Athabasca Oil Corp., 9,875 %, 24/02/2022	65 481	23 536
USD	300 000	Banque de Montréal, 4,338 %, 05/10/2028	390 492	430 249
USD	200 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,5 %, 13/09/2023	270 251	289 544
USD	175 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	236 070	257 460
USD	200 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	268 631	296 071
USD	200 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 01/03/2078	246 696	270 771
	275 000	First Capital Realty Inc., 3,604 %, 06/05/2026	269 984	283 682
	300 000	GE Capital Canada Funding Co., 4,6 %, 26/01/2022	312 057	311 876
USD	250 000	Province d'Ontario, 2,5 %, 27/04/2026	322 594	365 650
	200 000	Sobeys Inc., 5,79 %, 06/10/2036	204 877	247 696
USD	250 000	Vermilion Energy Inc., 5,625 %, 15/03/2025	332 684	277 512
			2 919 817	3 054 047
R.-U. (3,5 %)				
GBP	200 000	Coventry Building Society, 6,875 %, 31/12/2049	353 488	360 389
USD	130 000	Lloyds Banking Group PLC, 6,413 %, 31/12/2049	206 919	201 542
USD	150 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	201 150	209 914
USD	125 000	Marks & Spencer PLC, 7,125 %, 01/12/2037	188 767	177 493
			950 324	949 338

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
IRLANDE (3,1 %)				
USD	293 000	Bank of Ireland Group PLC, 4,125 %, 19/09/2027	361 359	389 650
EUR	300 000	Permanent TSB PLC, 8,625 %, 31/12/2049	465 592	448 588
			826 951	838 238
ÎLE DE JERSEY (2,3 %)				
USD	100 000	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 6,5 %, 15/04/2022	130 991	119 907
GBP	200 000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 L.P., 5,844 %, 31/12/2049	398 841	491 397
			529 832	611 304
ALLEMAGNE (2,2 %)				
USD	125 000	Commerzbank AG, 8,125 %, 19/09/2023	192 917	189 063
USD	300 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	396 301	411 410
			589 218	600 473
AUSTRALIE (1,8 %)				
AUD	400 000	Gouvernement australien, bons du Trésor 4,75 %, 21/04/2027	464 883	486 305
MEXIQUE (1,3 %)				
USD	250 000	Obligations internationales du gouvernement du Mexique, 3,6 %, 30/01/2025	312 137	359 291
ÎLES CAÏMANS (1,1 %)				
USD	200 000	Tencent Holdings Ltd., 3,975 %, 11/04/2029	266 732	303 438
ITALIE (1,1 %)				
USD	200 000	Telecom Italia SpA, 5,303 %, 30/05/2024	262 763	288 688
CHILI (1,1 %)				
USD	200 000	TransDigm Inc., 4,625 %, 26/07/2023	272 783	287 120
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	
		Total du portefeuille de placements (93,7 %)	23 826 412	25 203 857
		Autres actifs (passifs) nets (6,3 %)		1 687 264
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)		26 891 121

Montants du capital libellés en :

AUD	Dollar australien
GBP	Livre sterling
EUR	Devise européenne
USD	Dollar américain

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base 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	-	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 680 317	1 901 106
Parts rachetables émises contre trésorerie	295 003	739 918
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(645 311)	(337 908)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	2 330 009	2 303 116

[†] 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.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base 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 I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	6 328	6 639
Garanties (hors trésorerie)	6 454	6 771

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	4	1
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	3	1
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	25,0	-

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base 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.	62,1
Canada	15,8
R.-U.	3,7
Autres actifs (passifs) nets	3,7
Irlande	2,5
Allemagne	2,0
Île de Jersey	1,9
Luxembourg	1,7
Australie	1,5
Mexique	1,2
Pays-Bas	1,1
Îles Caïmans	1,0
Chili	0,9
Italie	0,9

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 ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	38,3
AA/Aa/A+	0,6
A	12,5
BBB/Baa/B++	27,2
BB/Ba/B+	11,9
B	1,1
CCC/Caa/C++	0,4
Aucune notation	1,7
Total	93,7

au 31 mars 2020

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	42,0
AA/Aa/A+	1,2
A	15,4
BBB/Baa/B++	24,6
BB/Ba/B+	9,8
B	1,8
CCC/Caa/C++	0,3
Aucune notation	1,2
Total	96,3

^ALes 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.

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

Autre risque de prix

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

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	24 008	-	24 008	89,3
Livre sterling	895	-	895	3,3
Euro	509	-	509	1,9
Dollar australien	503	-	503	1,9
Total	25 915	-	25 915	96,4

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	26 547	-	26 547	88,5
Livre sterling	794	-	794	2,6
Dollar australien	454	-	454	1,5
Euro	405	-	405	1,4
Total	28 200	-	28 200	94,0

[~]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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, respectivement, d'environ 2 592 000 \$ (2 820 000 \$ 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)	(en milliers de dollars)
	67	3 098	3 887	18 152	25 204

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base 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)
Exposition aux taux d'intérêt	-	1 974	4 676	22 244	28 894

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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 404 000 \$ (493 000 \$ 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)
Obligations	-	25 204	-	25 204
Total	-	25 204	-	25 204

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)
Obligations	-	28 894	-	28 894
Total	-	28 894	-	28 894

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.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	49 156	46 873
Trésorerie	948	1 809
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	4	4
Intérêts à recevoir	683	785
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	234	116
Montant à recevoir pour la souscription de parts	17	40
Autres actifs	-	-
	51 042	49 627
Passif		
Passifs courants		
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	894	146
Montant à payer pour le rachat de parts	29	124
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	923	270
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 119	49 357

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts 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 I	50 119	49 357	10,03	8,77	4 995 043

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé 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 part et le nombre de parts)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	89	61
Intérêts aux fins des distributions	1 530	2 176
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	564	963
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	4 639	(247)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	6 822	2 953
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(41)	(39)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	1
Rabais sur frais	1	-
Total des autres revenus	(40)	(38)
Total des revenus	6 782	2 915
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Commissions et autres coûts de transaction	3	2
Retenues d'impôts	10	7
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	13	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 769	2 905

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	6 769	2 905	1,29	0,44	5 262 271	6 566 971

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

États financiers (non audité)

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

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

	Série I	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	49 357	73 824
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 769	2 905
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 972	3 642
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(7 979)	(18 783)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(6 007)	(15 141)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	762	(12 236)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	50 119	61 588

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2020	2019
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 769	2 905
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(564)	(963)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	6	1
Commissions et autres coûts de transaction	3	2
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(4 639)	247
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	18 883	26 621
Achat de placements et de dérivés	(15 336)	(12 886)
(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)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	102	161
(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	-	(79)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	5 224	16 008
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	1 995	3 629
Montant versé au rachat de parts rachetables	(8 074)	(18 898)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(6 079)	(15 269)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(6)	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(855)	739
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 809	791
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	948	1 529
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	86	60
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 625	2 330
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.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
		É.-U. (51,7 %)		
USD	89 000	Abercrombie & Fitch Co., 8,75 %, 15/07/2025	122 096	125 015
USD	11 000	Acadia Healthcare Co., Inc., 5 % 15 avril 2029	14 732	14 647
USD	60 000	AerCap Global Aviation Trust, 6,5 %, 15/06/2045	61 076	68 169
USD	265 290	Alvogen Pharma US Inc., prêt à terme B-Ext, placement privé, taux variable, 31/12/2023	352 332	342 064
USD	121 000	AMC Entertainment Holdings Inc., 10,5 %, 15/04/2025	166 379	120 839
USD	185 806	AMC Entertainment Holdings Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 20/03/2026	247 218	160 625
USD	47 000	American Airlines Group Inc., 6,5 %, 01/07/2025	63 442	58 007
USD	15 000	ANGI Group LLC., 3,88 %, 15 août 2028	19 830	19 811
USD	99 000	Apergy Corp., 6,375 %, 01/05/2026	128 218	126 386
USD	57 000	Archrock Partners L.P./Archrock Partners Finance Corp., 6,25 %, 01/04/2028	75 015	71 724
USD	51 000	Avaya Inc., 6,125 %, 15/09/2028	67 246	69 495
USD	33 000	Bank of America Corp., 4,3 %, 31/12/2049	43 152	42 678
USD	55 000	Big River Steel LLC/BRS Finance Corp., 6,63 %, 31 janvier 2029	72 361	74 190
USD	204 946	Blue Ribbon LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 13/11/2021	249 674	254 220
USD	412 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC /BPR Nimbus LLC/GGSI Sellco LLC, 5,75 %, 15 mai 2026	554 223	433 365
USD	26 000	Cablevision Lightpath LLC, 3,875 %, 15/09/2027	34 294	34 685
USD	17 000	Cablevision Lightpath LLC, 5,625 %, 15/09/2028	22 423	23 012
USD	73 700	Calfrac Holdings L.P., 10,875 %, 15/03/2026	94 749	71 148
USD	139 000	Calfrac Holdings L.P., 8,5 %, 15/06/2026	178 851	17 583
USD	125 000	California Resources Corp., 8,00 %, 15 décembre 2022	120 280	3 433
USD	130 000	Carvana Co., 5,625 % 1 ^{er} octobre 2025	173 927	171 155
USD	250 000	Carvana Co., 5,875 % 1 ^{er} octobre 2028	334 475	329 561
USD	74 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1 ^{er} février 2031	100 997	102 330
USD	18 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 01/05/2032	24 101	25 047
USD	3 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 15/08/2030	4 117	4 200
USD	17 000	Cedar Fair L.P./Canada's Wonderland Co./Magnum Management Corp, 5,38 %, 1 ^{er} juin 2024	22 826	21 717
USD	51 000	Cheniere Energy Inc., 4,625 %, 15/10/2028	67 269	69 819
USD	11 000	Citigroup Inc., 4,7 %, 31/12/2049	14 353	14 180
USD	19 000	CommScope Finance LLC, 6 %, 01/03/2026	25 444	26 408
USD	38 000	CommScope Inc., 7,125 %, 01/07/2028	51 429	52 057
USD	41 000	Consolidated Communications Inc., 6,5 % 01 octobre 2028	54 116	55 822
USD	15 000	Consolidated Communications Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 18 octobre 2027	19 502	19 811
USD	93 000	CrownRock L.P./CrownRock Finance Inc., 5,625 %, 15/10/2025	117 282	117 024
USD	16 000	CSC Holdings LLC, 5,75 %, 15/01/2030	21 019	22 663
USD	115 000	CSC Holdings LLC, 4,625 %, 01/12/2030	157 345	154 490
USD	39 000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 6,75 %, 15/05/2028	54 304	54 074
USD	37 000	DaVita Inc., 3,75 %, 15/02/2031	49 210	47 595
USD	75 000	DCP Midstream LLC, OTV, 5,85 %, 21/05/2043	88 951	73 332
USD	25 000	Delta Air Lines Inc., 7 %, 01/05/2025	35 088	36 603
USD	30 000	Delta Air Lines Inc., 7,375 %, 15/01/2026	40 178	41 941
USD	14 000	Delta Air Lines Inc./SkyMiles IP Ltd., 4,50 %, 20 octobre 2025	18 453	19 159
USD	21 000	Delta Air Lines Inc./SkyMiles IP Ltd., 4,75 %, 20 octobre 2028	27 679	29 075
USD	146 000	Diamond Sports Group LLC/Diamond Sports Finance Co, 5,38 %, 15 août 2026	190 355	138 013
USD	40 000	Diamond Sports Group LLC/Diamond Sports Finance Co., 6,625 %, 15/08/2027	52 140	27 796
USD	145 000	Discover Financial Services Inc., 6,125 %, 31/12/2049	196 736	204 718
USD	102 000	Dole Food Co., Inc., 7,25 %, 15/06/2025	139 654	135 635
USD	1 086 000	Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30/06/2031	1 692 685	2 109 128
USD	153 940	Dun & Bradstreet Corp., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 01/02/2026	200 145	203 238
USD	261 264	Egalet Corp., 13 %, 31/01/2024	317 456	330 494
	2 700	Elanco Animal Health Inc., privilégiées 5 %	186 174	159 483
USD	177 000	Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,75 %, 30 janvier 2028	234 689	237 306
USD	29 000	Expedia Group Inc., 4,625 %, 01/08/2027	39 465	40 656
USD	111 000	Expedia Group Inc., 6,25 %, 01/05/2025	157 373	163 231
USD	36 000	Expedia Group Inc., 7 %, 01/05/2025	50 738	51 893
USD	84 000	Foot Locker Inc., 8,5 %, 15/01/2022	124 595	119 678
USD	129 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6,5 %, 01/10/2025	171 153	169 391
USD	140 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6,75 %, 15/03/2022	189 269	184 037

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
		É.-U. (51,7 %) (suite)		
USD	113 000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 9,75 %, 01/08/2027	151 597	161 563
USD	110 445	Front Range BidCo Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 21/02/2027	146 084	143 046
USD	311 000	Genworth Holdings Inc., 2,28263 %, 15/11/2036	191 131	159 434
USD	70 000	Genworth Holdings Inc., 4,9 %, 15/08/2023	82 225	86 044
USD	72 000	Genworth Mortgage Holdings Inc., 6,5 %, 15/08/2025	95 145	100 397
	27 219	GMAC Capital Trust I, privilégié, série 2, taux variable, rachetable	905 522	905 005
USD	73 000	Goldman Sachs Group Inc., 4,16525 %, 31/12/2049	93 143	95 653
USD	277 000	H&E Equipment Services Inc., 5,625 %, 01/09/2025	369 918	384 978
USD	140 173	Groupe de services financiers Hartford Inc., 2,40513 %, 12/02/2047	167 799	160 882
USD	7 000	HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC, 3,75 %, 15/09/2030	9 128	9 391
USD	103 000	HCA Inc., 5,375 %, 01/09/2026	135 604	151 808
USD	60 000	HCA Inc., 5,5 %, 15/06/2047	81 241	99 279
USD	527 000	HCA Inc., 7,05 %, 01/12/2027	748 263	820 369
USD	28 000	HCA Inc., 7,58 %, 15/09/2025	39 208	44 647
USD	396 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 15 mars 2025	514 200	537 105
USD	25 000	Howard Hughes Corp. (The), 5,38 %, 1 ^{er} août 2028	33 187	33 355
USD	13 930	HUB International Ltd., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 25/04/2025	18 003	18 534
USD	15 000	Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 01/08/2026	18 673	21 306
USD	1 120 000	ILFC E-Capital Trust I, OTV, 4,67 %, 21/12/2065	1 194 441	763 188
USD	37 000	Iron Mountain Inc., 4,5 %, 15/02/2031	49 404	49 823
USD	22 000	Iron Mountain Inc., 5 %, 15/07/2028	29 850	30 063
USD	60 000	Iron Mountain Inc., 5,25 %, 15/07/2030	81 408	83 439
USD	167 000	iStar Inc., 4,25 %, 01/08/2025	221 433	208 054
USD	52 000	iStar Inc., 4,75 %, 01/10/2024	68 845	67 114
USD	216 000	iSTAR Inc., 5,5 %, 15/02/2026	284 495	270 273
USD	90 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, 6 %, 29/12/2049	121 176	123 234
USD	90 000	Kennedy-Wilson Inc., 5,875 %, 01/04/2024	114 888	119 391
USD	46 561	Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B, placement privé, taux variable, 02/05/2025	59 541	55 241
USD	21 000	L Brands Inc., 6,625 %, 01/10/2030	27 679	28 522
USD	86 000	L Brands Inc., 6,875 %, 01/07/2025	116 460	123 848
USD	26 000	L Brands Inc., 9,375 %, 01/07/2025	35 110	39 770
USD	111 000	Land O'Lakes Capital Trust I, 7,45 %, 15/03/2028	164 731	168 495
USD	115 000	Laredo Petroleum Inc., 9,5 %, 15/01/2025	135 083	91 397
USD	78 000	Lincoln National Corp., callable, 2,63763 %, 17/05/2066	94 001	75 118
USD	35 000	Marriott International Inc. of Maryland, série GG, 3,50 %, 15 octobre 2032	46 068	46 407
USD	18 000	Marriott International Inc., 4,625 %, 15/06/2030	24 640	25 728
USD	237 000	MetLife Capital Trust IV, 7,875 %, 15/12/2037	411 912	435 964
USD	102 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./MGP Finance Co-Issuer Inc, 4,50 %, 15 janvier 2028	119 951	138 849
USD	29 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./MGP Finance, 5,75 %, 01/02/2027	40 110	41 668
USD	283 000	MGM Resorts International, 4,625 %, 01/09/2026	356 693	375 653
USD	269 000	MGM Resorts International, 5,5 %, 15/04/2027	355 088	374 811
USD	98 000	MGM Resorts International, 5,75 %, 15/06/2025	131 037	137 105
USD	144 000	MGM Resorts International, 6,75 %, 01/05/2025	202 614	201 256
USD	21 000	Michaels Stores Inc., 4,75 %, 1 ^{er} octobre 2027	27 621	27 770
USD	129 000	Michaels Stores Inc., 8 %, 15/07/2027	170 345	179 791
USD	389 693	Michaels Stores Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 28/01/2023	496 484	518 509
	6 200	Morgan Stanley, privilégiées 4,875 %, série L	204 677	214 730
USD	63 000	Moss Creek Resources Holdings Inc., 10,5 %, 15/05/2027	82 146	52 729
USD	506 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 7,125 %, 01/06/2024	628 700	693 038
USD	88 782	Nascar Holdings Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 26/07/2026	116 758	115 731
USD	41 000	National CineMedia LLC, 5,875 %, 15/04/2028	54 590	45 722
USD	111 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15/01/2027	133 930	150 919
USD	36 000	Navient Corp., 5 %, 15/03/2027	46 971	45 080
USD	14 000	New Residential Investment Corp., 6,25 %, 15/10/2025	18 451	18 406
USD	25 000	NFP Corp., 6,875 %, 15 août 2028	34 269	33 743
USD	300 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 6,125 %, 01/03/2025	368 851	239 139
USD	119 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp, 7,50 %, 15 avril 2026	158 966	99 729

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (51,7 %) (suite)				
USD	72 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 7,5 %, 01/11/2023	92 125	64 115
USD	83 000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co., 5,63 %, 1 ^{er} octobre 2028	109 519	114 586
USD	44 000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co., 5,88 %, 1 ^{er} octobre 2030	58 058	60 749
USD	113 000	NMI Holdings Inc., 7,375 %, 01/06/2025	152 037	161 028
USD	95 000	NuStar Logistics L.P., 6 %, 01/06/2026	127 841	127 072
USD	14 000	Oasis Petroleum Inc., 6,875 %, 15/01/2023	5 192	4 381
USD	81 000	Oasis Petroleum Inc., 6,875 %, 15/03/2022	84 245	25 885
USD	10 000	Occidental Petroleum Corp., 2,7 %, 15/08/2022	9 246	12 466
USD	38 000	Occidental Petroleum Corp., 3 %, 15/02/2027	36 102	39 777
USD	64 000	Occidental Petroleum Corp., 3,2 %, 15/08/2026	65 989	67 750
USD	22 000	Occidental Petroleum Corp., 5,875 %, 01/09/2025	29 168	26 902
USD	22 000	Occidental Petroleum Corp., 6,625 %, 01/09/2030	29 168	27 079
USD	11 000	Occidental Petroleum Corp., 8 %, 15/07/2025	15 045	14 766
USD	122 000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc./Ortho-Clinical Diagnostics SA, 7,25 %, 1 ^{er} février 2028	162 482	169 253
USD	66 000	Panther BF Aggregator 2 L.P./Panther Finance Co., Inc., 8,5 %, 15/05/2027	88 263	90 884
USD	59 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 5,88 %, 1 ^{er} octobre 2028	77 821	78 562
USD	284 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7,50 %, 1 ^{er} juin 2025	402 261	403 613
USD	128 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,375 %, 15 octobre 2025	171 153	172 783
USD	47 000	Pilgrim's Pride Corp., 5,75 %, 15/03/2025	63 635	63 835
USD	350 000	Polaris Intermediate Corp., 8,5 %, 01/12/2022	479 407	474 784
USD	352 000	Project Homestake Merger Corp., 8,875 %, 01/03/2023	414 803	328 096
	2 965	Pyxus International Inc.	10 880	19 740
USD	580 000	Rayonier AM Products Inc., 5,5 %, 01/06/2024	712 095	528 144
USD	15 000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp., 7,63 %, 15 juin 2025	20 107	20 952
USD	65 000	Rite Aid Corp., 7,5 %, 01/07/2025	88 266	85 407
USD	4 000	Rite Aid Corp., 7,7 %, 15/02/2027	3 808	4 362
USD	307 000	Rite Aid Corp., 8 %, 15/11/2026	427 424	409 555
USD	51 000	RSA Security LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 01/07/2027	67 848	67 570
USD	102 000	Scientific Games International Inc., 7 %, 15/05/2028	116 570	136 381
USD	173 000	Scientific Games International Inc., 7,25 %, 15/11/2029	229 154	234 204
USD	286 000	Scientific Games International Inc., 8,25 %, 15/03/2026	383 591	398 265
USD	35 000	Scientific Games International Inc., 8,625 %, 01/07/2025	47 488	48 718
USD	40 000	Six Flags Entertainment Corp., 4,875 %, 31/07/2024	51 277	50 189
USD	21 000	Six Flags Theme Parks Inc., 7 %, 01/07/2025	29 969	29 798
USD	194 000	Sprint Capital Corp., 6,875 %, 15/11/2028	268 893	323 387
USD	35 000	Station Casinos LLC, 4,5 %, 15/02/2028	45 987	42 964
	9 400	Synchrony Financial, privilégiées 5,625 %, série A	309 313	308 160
USD	191 000	Targa Resources Partners L.P./Targa Resources Partners Finance Corp, 5,50 %, 1 ^{er} mars 2030	253 094	254 834
USD	6 000	TerraForm Power Operating LLC, 5 %, 31/01/2028	7 584	8 761
	738	Tops Markets LLC	341 828	345 474
USD	150 791	Tops Markets LLC, 13 %, 19/11/2024	198 888	196 771
USD	305 430	Tops Markets LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 16/11/2023	390 334	415 848
USD	235 000	TransDigm Inc., 5,5 %, 15/11/2027	313 120	301 323
USD	23 000	TransDigm Inc., 7,5 %, 15/03/2027	31 007	31 851
USD	152 000	TransMontaigne Partners L.P./TLP Finance Corp., 6,125 %, 15/02/2026	192 619	210 201
USD	45 000	US Foods Inc., 5,875 %, 15/06/2024	59 277	60 462
USD	46 000	USB Realty Corp., OTV, 1,422 %, 29/12/2049	52 415	49 652
USD	73 815	Vertiv Group Corp., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 02/03/2027	97 609	97 085
USD	7 000	VICI Properties L.P./VICI Note Co., Inc., 3,75 %, 15/02/2027	9 197	9 181
USD	7 000	VICI Properties L.P. / VICI Note Co. Inc., 4,13 %, 15 août 2030	9 197	9 181
USD	54 000	Wand Merger Corp., 9,125 %, 15/07/2026	71 669	77 230
USD	44 000	Wyndham Hotels & Resorts Inc., 5,375 %, 15/04/2026	56 659	59 724
USD	63 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,25 %, 15/05/2027	80 429	78 173
USD	92 000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp, 7,75 %, 15 avril 2025	128 925	129 890
			26 741 852	25 907 902

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
CANADA (24,4 %)				
USD	150 000	Air Canada, 4 %, 01/07/2025	224 680	227 017
	6 000	Air Canada, 4,75 %, 06/10/2023	5 610	5 845
USD	99 000	Air Canada, 7,75 %, 15/04/2021	135 222	132 401
USD	2 760	Air Canada, certificats de passage de classe A 2013-1, 4,125 %, 15/05/2025	3 428	3 311
USD	39 729	Air Canada, prêt à terme B, placement privé, taux variable, 06/10/2023	45 763	50 433
	2 900	BCE Inc., privilégiées 2,7 %, série AJ	42 857	35 815
	1 850	BCE Inc., privilégiées 4,4 %, série AF 16	27 438	26 640
	1 100	BCE Inc., privilégiées 5,55 %, série 19	15 928	13 530
	2 650	BCE Inc., privilégiées série 18	40 215	33 125
	1 700	BCE Inc., privilégiées série AB	26 091	21 250
	500	Brookfield Renewable Power Privilégiées Equity Inc., privilégiées 5 %, série 5	9 939	10 900
	1 500	Brookfield Renewable Power Privilégiées Equity Inc., privilégiées 5 %, série 6	29 865	32 805
USD	235 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp, 4,88 %, 15 février 2030	312 525	293 187
USD	156 000	Brookfield Residential Properties Inc./Brookfield Residential US Corp, 6,25 %, 15 septembre 2027	205 813	209 863
	900	Canadian Utilities Ltd., privilégiées 4,9 %, série BB	20 727	22 554
USD	19 000	Cenovus Energy Inc., 4,25 %, 15/04/2027	22 738	22 905
USD	31 000	Cenovus Energy Inc., 5,375 %, 15/07/2025	41 479	39 785
USD	1 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15/06/2047	888	1 126
USD	103 000	Cenovus Energy Inc., 6,75 %, 15/11/2039	116 811	138 031
	51 000	CES Energy Solutions Corp., 6,375 %, 21/10/2024	51 780	47 144
	250 000	Cineplex Inc., 5,75 %, 30/09/2025	250 000	250 188
USD	18 000	Clarios Global L.P., 6,75 %, 15/05/2025	25 377	25 264
USD	510 000	Clearwater Seafoods Inc., 6,875 %, 01/05/2025	626 855	698 785
	287 000	Crew Energy Inc., 6,5 %, 14/03/2024	287 804	187 794
USD	327 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	435 003	484 075
USD	193 000	Enbridge Inc., 5,5 %, 15/07/2077	213 322	244 471
USD	259 000	Enbridge Inc., 6 %, 15/01/2077	350 504	347 580
USD	445 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 01/03/2078	599 736	602 465
USD	105 000	Fairstone Financière Inc., 7,875 %, 15/07/2024	144 099	143 731
USD	26 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,5 %, 01/03/2024	34 199	33 279
USD	125 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,875 %, 01/03/2026	146 616	160 723
USD	107 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,875 %, 15 octobre 2027	140 535	137 490
USD	416 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,5 %, 01/04/2025	563 011	548 588
	900	Great-West Lifeco Inc., privilégiées 4,85 %, série H	20 520	21 546
	6 309	Highland Therapeutics Inc., bons de souscription (28 février 24)	-	-
USD	37 000	Hudbay Minerals Inc., 6,125 %, 01/04/2029	48 679	48 960
USD	572 000	Husky III Holding Ltd., 13 %, 15/02/2025	751 367	790 689
	1 900	Intact Corporation financière, privilégiées 5,4 %, série 9	47 500	49 134
	527 000	Inter Pipeline Ltd., 6,625 %, 19/11/2079	527 000	511 705
	750 000	Inter Pipeline Ltd., 6,875 %, 26/03/2079	750 814	740 788
	457 000	Keyera Corp., 6,875 %, 13/06/2079	462 292	468 745
USD	102 000	Kinross Gold Corp., 6,875 %, 01/09/2041	148 421	178 377
	310 000	Mattamy Group Corp., 4,625 %, 01/03/2028	310 094	310 904
USD	117 000	Mattamy Group Corp., 4,625 %, 01/03/2030	155 142	158 023
USD	129 000	MEG Energy Corp., 6,5 %, 15/01/2025	167 467	168 628
USD	82 000	MEG Energy Corp., 7,125 %, 01/02/2027	101 479	98 196
USD	42 000	Methanex Corp., 5,125 %, 15/10/2027	55 243	55 716
USD	110 000	New Gold Inc., 6,375 %, 15/05/2025	132 386	151 506
USD	199 000	New Gold Inc., 7,5 %, 15/07/2027	266 549	283 197
USD	47 000	NOVA Chemicals Corp., 4,875 %, 01/06/2024	60 493	62 291
USD	118 000	NOVA Chemicals Corp., 5 %, 01/05/2025	160 519	153 605
USD	118 000	NOVA Chemicals Corp., 5,25 %, 01/06/2027	144 423	148 089
USD	38 000	NOVA Chemicals Corp., 5,25 %, 01/08/2023	49 912	49 998
	275 000	NuVista Energy Ltd., 6,5 %, 02/03/2023	275 000	188 089
	101 000	Parkland Corp., 6 %, 23/06/2028	101 000	106 197
USD	11 000	Parkland Fuel Corp., 5,875 %, 15/07/2027	14 488	15 425
	121 000	Parkland Fuel Corp., 6,5 %, 21/01/2027	121 000	129 974

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
CANADA (24,4 %) (suite)				
	1 500	Power Corporation du Canada, privilégiées 5 %, série D	33 800	36 585
USD	110 000	Precision Drilling Corp., 7,125 %, 15/01/2026	139 414	94 729
USD	51 000	Precision Drilling Corp., 7,75 %, 15/12/2023	68 393	51 823
USD	329 000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd., 7 %, 31/03/2023	407 203	407 918
USD	373 000	Seven Generations Energy Ltd., 5,375 %, 30/09/2025	483 132	472 143
	1 000	Financière Sun Life inc., privilégiées 4,45 %, série 4	20 436	23 000
USD	71 000	Ressources Teck Limitée, 5,4 %, 01/02/2043	91 637	99 710
USD	140 000	Ressources Teck Limitée, 6 %, 15/08/2040	195 659	211 724
USD	158 000	Ressources Teck Limitée, 6,125 %, 01/10/2035	229 707	251 750
USD	30 000	Teine Energy Ltd., 6,875 %, 30/09/2022	38 604	39 388
USD	39 000	TransCanada Trust, 5,5 %, 15/09/2079	53 782	54 693
USD	225 000	Velvet Energy Ltd., 9 %, 22/09/2023	288 630	299 601
	124 000	Vesta Energy Corp., 8,125 %, 24/07/2023	124 000	58 900
			12 243 043	12 223 846
ÎLES CAÏMANS (3,6 %)				
USD	15 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 4,375 %, 01/05/2026	17 534	19 005
USD	98 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,25 %, 15/05/2024	121 333	131 053
USD	576 155	Global Aircraft Leasing Co., Ltd., 6,5 %, 15/09/2024	761 999	430 582
USD	687 408	Ironshore Pharmaceuticals & Development Inc., 13 %, 28/02/2024	888 592	812 807
USD	78 309	Ironshore Pharmaceuticals & Development Inc., 16 %, 28/02/2024	102 142	104 273
USD	18 000	Park Aerospace Holdings Ltd., 3,625 %, 15/03/2021	23 737	23 870
USD	5 000	Park Aerospace Holdings Ltd., 4,5 %, 15/03/2023	6 321	6 601
USD	54 000	SkyMiles IP Ltd., 4,75 %, 16/09/2027	71 783	72 521
USD	130 000	Spirit Loyalty Cayman Ltd. / Spirit IP Cayman Ltd., 8,00 %, 20 septembre 2025	175 271	183 622
			2 168 712	1 784 334
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE (2,8 %)				
	19 000	FNB d'actions privilégiées CI First Asset (Parts ordinaires)	372 717	364 230
	4 390	Actions aurifères SPDR	1 011 738	1 035 362
			1 384 455	1 399 592
R.-U. (2,6 %)				
USD	37 000	Barclays PLC, 6,125 %, 31/12/2049	49 117	50 063
USD	272 000	Barclays PLC, 6,278 %, 31/12/2049	398 403	427 377
USD	41 000	Lloyds Banking Group PLC, 6,75 %, 31/12/2049	54 683	57 028
USD	199 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	244 074	278 486
USD	62 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	81 957	87 959
USD	80 000	Merlin Entertainments PLC, 5,75 %, 15/06/2026	106 359	101 844
USD	128 000	Royal Bank of Scotland Group PLC, perpétuelle, 6,00 %, 29 décembre 2025	174 389	173 848
USD	34 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 8 %, 31/12/2049	47 958	50 354
USD	35 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 8,625 %, 31/12/2049	50 113	47 873
USD	10 000	Virgin Media Secured Finance PLC, 4,5 %, 15/08/2030	13 568	13 694
			1 220 621	1 288 526
SUISSE (2,2 %)				
USD	82 000	Credit Suisse Group AG, 5,1 %, 31/12/2049	106 941	105 503
USD	101 000	Credit Suisse Group AG, 5,25 %, 31/12/2049	134 159	135 093
USD	119 000	Credit Suisse Group AG, 6,25 %, 31/12/2049	159 066	170 234
USD	44 000	Credit Suisse Group AG, 6,375 %, 31/12/2049	58 705	62 665
USD	59 000	Credit Suisse Group AG, 7,5 %, 31/12/2049	77 614	83 104
USD	77 000	Credit Suisse Group AG, OTV, 7,5 %, 11/12/2023	108 929	112 206
USD	130 000	UBS Group AG, 6,875 %, 31/12/2049	176 669	190 737
USD	111 000	UBS Group AG, OTV, 7 %, 31/12/2049	160 214	164 949
USD	47 000	UBS Group Funding Switzerland AG, 7 %, 31/12/2049	62 285	66 851
			1 044 582	1 091 342
ÎLE DE JERSEY (1,8 %)				
	200	API Aptic, privilégiées 5,50 %, série A	26 789	30 205
USD	377 000	Quotient Ltd., 12 %, 15/04/2024	503 974	512 037
USD	280 000	Quotient Ltd., 12 %, 15/10/2023	369 726	380 293
			900 489	922 535

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
LUXEMBOURG (1,7 %)				
USD	64 000	Altice France Holding S.A., 6 %, 15/02/2028	84 783	81 440
USD	237 479	Evergreen Skills Lux S.a.r.l., prêt à terme, placement privé, taux variable, 28/04/2021	258 519	210 735
USD	653 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., coupon zéro 01/08/2023	767 912	547 790
			1 111 214	839 965
LIBERIA (1,4 %)				
USD	105 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,25 %, 15/11/2022	120 316	125 164
USD	418 000	Royal Caribbean Cruises Ltd. 9,125 %, 15/06/2023	573 090	590 682
			693 406	715 846
PAYS-BAS (1,2 %)				
USD	154 000	AerCap Holdings N.V., 5,875 %, 10/10/2079	206 669	157 569
USD	109 000	ING Groep N.V., 6,5 %, 31/12/2049	147 453	154 102
USD	39 000	ING Groep N.V., 6,75 %, 31/12/2049	55 376	55 132
USD	153 000	LBC Tank Terminals Holding Netherlands B.V., 6,875 %, 15/05/2023	202 069	202 943
USD	24 000	Ziggo B.V., 4,875 %, 15/01/2030	31 548	33 136
USD	8 000	Ziggo Bond Co. B.V., 5,125 %, 28/02/2030	10 632	10 797
			653 747	613 679
BAHAMAS (1,1 %)				
USD	417 000	Silversea Cruises Ltd., 7,25 %, 01/02/2025	565 539	563 589
PANAMA (0,9 %)				
USD	12 000	Carnival Corp., 10,5 %, 01/02/2026	16 214	17 726
USD	242 000	Carnival Corp., 11,5 %, 01/04/2023	341 866	361 582
USD	75 000	Carnival Corp., 7,2 %, 01/10/2023	91 104	86 135
			449 184	465 443
AUSTRALIE (0,9 %)				
USD	113 000	Macquarie Bank Ltd., 6,125 %, 31/12/2049	139 088	154 579
USD	209 000	NuFarm Australia Ltd./Nufarm Americas Inc., 5,75 %, 30/04/2026	265 602	284 880
			404 690	439 459
ÎLES VIERGES BRITANNIQUES (0,8 %)				
USD	50 000	Studio City Finance Ltd., 6 %, 15/07/2025	67 550	68 395
USD	205 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15/01/2028	282 245	286 618
USD	19 000	Studio City Finance Ltd., 7,25 %, 11/02/2024	25 235	26 180
			375 030	381 193
FRANCE (0,7 %)				
USD	245 000	Altice France SA, 7,38 %, 1 ^{er} mai 2026	345 795	342 201
IRLANDE (0,2 %)				
USD	23 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 6,50 %, 15 juillet 2025	30 709	33 110
USD	35 000	Dolya Holdco 18 Designated Activity Company, 5 %, 15/07/2028	47 000	46 535
USD	32 000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 6,75 %, 15/10/2027	41 918	44 581
			119 627	124 226
BERMUDES (0,1 %)				
USD	25 000	NCL Corp Ltd., 10,25 %, 01/02/2026	33 929	34 787

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité) (suite)

	N ^{bre} d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
		ALLEMAGNE (0,0 %)		
USD	15 000	Deutsche Bank AG, 6 %, 31/12/2049	19 940	17 277
		Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	(601)	
		Total du portefeuille de placements (98,1 %)	<u>50 475 254</u>	49 155 742
		Autres actifs (passifs) nets (1,9 %)		963 557
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)		<u>50 119 299</u>

Montants du capital libellés en :

USD Dollar américain

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux 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) (%)
Entités structurées non consolidées			
FNB d'actions privilégiées CI First Asset (parts ordinaires)	74 721	364	0,5
SPDR Gold Trust	136 610 000	1 035	-

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) (%)
Entités structurées non consolidées			
FNB d'actions privilégiées CI First Asset	62 572	311	0,5

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé 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	-	1
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	5 626 085	7 465 907
Parts rachetables émises contre trésorerie	203 789	361 159
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(834 831)	(1 861 586)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	4 995 043	5 965 480

[†] 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.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé 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 I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	364
Garanties (hors trésorerie)	-	371

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
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	1
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Participations dans des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2020
FNB d'actions privilégiées CI First Asset (parts ordinaires)	364

Placements	2019
FNB d'actions privilégiées CI First Asset	248

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé 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.	51,1
Canada	24,7
Autres actifs (passifs) nets	5,0
R.-U.	3,7
Îles Caïmans	3,0
Suisse	2,1
Pays-Bas	2,1
Île de Jersey	2,0
Luxembourg	1,9
France	1,0
Bahamas	1,0
Australie	1,0
Irlande	0,7
Fonds négocié(s) en bourse	0,6
Îles Vierges britanniques	0,1
Allemagne	0,0

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 ^{A*}	Actif net (%)
A	0,2
BBB/Baa/B++	7,9
BB/Ba/B+	46,2
B	23,1
CCC/Caa/C++	8,2
Aucune notation	8,9
Total	94,5

au 31 mars 2020

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
A	0,2
BBB/Baa/B++	13,9
BB/Ba/B+	40,9
B	23,5
CCC/Caa/C++	7,9
Aucune notation	7,2
Total	93,6

^ALes 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.

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 puisqu'une partie de ses actifs était investie 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 de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 371 000 \$ (264 000 \$ 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	45 844	-	45 844	91,5
Total	45 844	-	45 844	91,5

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	44 450	-	44 450	90,1
Total	44 450	-	44 450	90,1

[~]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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 584 000 \$ (4 445 000 \$ 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)	
	367	4 890	14 303	25 887	45 447

au 31 mars 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)	
	31	3 711	10 578	29 916	44 236

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt (suite)

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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 472 000 \$ (491 000 \$ 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	1 945	-	365	2 310
Obligations	-	43 126	2 321	45 447
Fonds négocié(s) en bourse	1 399	-	-	1 399
Total	3 344	43 126	2 686	49 156

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)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	365	11	-	-	-	-	(11)	365
Obligations	2 157	117	(41)	192	-	-	(104)	2 321
Total	2 522	128	(41)	192	-	-	(115)	2 686

*La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 30 septembre 2020 s'est établie à (121 991 \$).

Au cours de la période close le 30 septembre 2020, des placements ayant une juste valeur de 192 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 puisque des données observables sur le marché n'étaient plus disponibles pour ces placements.

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)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	704	-	-	-	(380)	-	41	365
Obligations	2 995	-	(30)	-	(840)	-	32	2 157
Total	3 699	-	(30)	-	(1 220)	-	73	2 522

**La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2020 s'est établie à 73 117 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2020, des placements ayant une juste valeur de 1 220 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 2 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

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	1 608	353	365	2 326
Obligations	-	42 079	2 157	44 236
Fonds négocié(s) en bourse	311	-	-	311
Total	1 919	42 432	2 522	46 873

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement (suite)

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*.

Les tableaux 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 30 septembre 2020

Type d'actif	Juste valeur	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Titres de capitaux propres	365 215 \$	Opération récente	Prix de l'opération récente
Titres à revenu fixe	2 285 647 \$	Analyse comparative des marchés	Prix de vente estimé, selon le taux d'actualisation

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

Analyse comparative des marchés : L'évaluation des placements en titres à revenu fixe se fonde sur celle d'obligations de sociétés comparables.

La fourchette des autres hypothèses raisonnablement possibles entraînerait une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 114 000 \$.

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.

au 31 mars 2020

Type d'actif	Juste valeur	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Titres à revenu fixe	1 839 993 \$	Analyse comparative des marchés	Prix de vente estimé, selon le taux d'actualisation

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

Analyse comparative des marchés : L'évaluation des placements en titres à revenu fixe se fonde sur celle d'obligations de sociétés comparables.

La fourchette des autres hypothèses raisonnablement possibles entraînerait une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 92 000 \$.

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 de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020.

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

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 331	4 156
Trésorerie	82	75
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	24	26
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 de parts	-	-
Autres actifs	-	-
	4 437	4 257
Passif		
Passifs courants		
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 de parts	2	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	2	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 435	4 257

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts 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 I	4 435	4 257	10,62	9,60	417 767

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

Fiducie 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 part et le nombre de parts)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	38	53
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	35
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	395	136
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	439	224
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	439	224
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	-	-
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	439	224

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	439	224	1,02	0,41	428 872	549 685

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

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	4 257	6 430
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	439	224
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	398
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(261)	(2 128)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(261)	(1 730)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	178	(1 506)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	4 435	4 924

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

Fiducie 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
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	439	224
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(6)	(35)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(395)	(136)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	226	1 627
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	2	8
(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	-	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	266	1 688
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	-	398
Montant versé au rachat de parts rachetables	(259)	(2 120)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(259)	(1 722)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7	(34)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	75	78
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	82	44
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	40	61
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.

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (97,6 %)			
450 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/06/2026	429 511	479 361
1 250 000	Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada, 1,39102 %, 01/12/2047	1 700 437	1 950 927
825 000	Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada, 6,00552 %, 01/12/2031	1 811 263	1 900 412
		3 941 211	4 330 700
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			
		-	
Total du portefeuille de placements (97,6 %)			
		3 941 211	4 330 700
Autres actifs (passifs) nets (2,4 %)			
			104 489
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			4 435 189

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

Fiducie 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 [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	443 461	671 534
Parts rachetables émises contre trésorerie	35	41 913
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(25 729)	(221 171)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	417 767	492 276

[†]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.

Fiducie 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 I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	482	608
Garanties (hors trésorerie)	492	620

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	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fiducie de revenu réel à long terme 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 (%)
Obligations d'État canadiennes	97,6
Autres actifs (passifs) nets	2,4

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 ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,6
Total	97,6

au 31 mars 2020

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,6
Total	97,6

^ALes 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.

^BVeuillez 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, les placements de ce Fonds n'étaient pas assujettis à l'autre risque de prix puisque le Fonds n'investissait pas dans des actions.

Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, les placements du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

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

	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)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	4 331	4 331

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)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	4 156	4 156

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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 164 000 \$ (154 000 \$ 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)
Obligations	-	4 331	-	4 331
Total	-	4 331	-	4 331

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)
Obligations	-	4 156	-	4 156
Total	-	4 156	-	4 156

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.

Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 980	2 011
Trésorerie	37	17
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	14	16
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 de parts	-	-
Autres actifs	-	-
	2 031	2 044
Passif		
Passifs courants		
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 de parts	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 031	2 044

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts 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 I	2 031	2 044	10,22	9,40	198 699

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

Fiducie 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 part et le nombre de parts)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	24	36
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	2	3
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	147	48
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	173	87
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	173	87
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	-	-
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	173	87

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	173	87	0,83	0,27	207 381	316 704

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

Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 044	3 893
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	173	87
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	191
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(186)	(1 501)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(186)	(1 310)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(13)	(1 223)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	2 031	2 670

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

Fiducie 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
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	173	87
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2)	(3)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(147)	(48)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	180	1 140
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	2	5
(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
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	206	1 183
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	-	191
Montant versé au rachat de parts rachetables	(186)	(1 494)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(186)	(1 303)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	20	(120)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	17	128
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	37	8
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	26	42
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.

Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (97,5 %)			
250 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/06/2026	240 327	266 312
60 000	Gouvernement du Canada 6,63926 %, 01/12/2026	124 409	123 693
420 000	Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada, 3,99645 %, 01/12/2036	831 037	876 048
310 000	Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada, 6,00552 %, 01/12/2031	688 233	714 094
		<u>1 884 006</u>	<u>1 980 147</u>
	Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	
	Total du portefeuille de placements (97,5 %)	<u><u>1 884 006</u></u>	<u>1 980 147</u>
	Autres actifs (passifs) nets (2,5 %)		51 045
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)		<u><u>2 031 192</u></u>

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

Fiducie 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 [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	217 508	407 567
Parts rachetables émises contre trésorerie	83	20 165
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(18 892)	(156 690)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	198 699	271 042

[†] 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.

Fiducie 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 I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	268	405
Garanties (hors trésorerie)	273	414

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	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fiducie de revenu réel à moyen terme 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 (%)
Obligations d'État canadiennes	98,4
Autres actifs (passifs) nets	1,6

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 ¹ *	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,5
Total	97,5

au 31 mars 2020

Note de crédit ¹ *	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	98,4
Total	98,4

¹Les 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, les placements de ce Fonds n'étaient pas assujettis à l'autre risque de prix puisque le Fonds n'investissait pas dans des actions.

Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, les placements du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

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

	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)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	1 980	1 980

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)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	2 011	2 011

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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 51 000 \$ (53 000 \$ 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)
Obligations	-	1 980	-	1 980
Total	-	1 980	-	1 980

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)
Obligations	-	2 011	-	2 011
Total	-	2 011	-	2 011

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.

Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	au 30 sept. 2020	au 31 mars 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	662	662
Trésorerie	22	12
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	6	7
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 de parts	-	-
Autres actifs	-	-
Autres	-	-
	690	681
Passif		
Passifs courants		
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 de parts	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	690	681

États de la situation financière (suite)

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et les parts en circulation)

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts 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 I	690	681	9,95	9,20	69 331

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

Fiducie 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 part et le nombre de parts)

	2020	2019
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	9	16
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	2	(20)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	42	30
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	53	26
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	53	26
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	-	-
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	53	26

États du résultat global (suite)

pour les périodes closes les 30 septembre

(en milliers de dollars, sauf les montants par part et le nombre de parts)

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	53	26	0,75	0,20	70 702	130 444

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

Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

États financiers (non audité)

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	681	1 961
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	53	26
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(44)	(1 035)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(44)	(1 035)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9	(1 009)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	690	952

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

Fiducie 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
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	53	26
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2)	20
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(42)	(30)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	44	1 026
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	1	4
(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
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	54	1 048
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-
Montant versé au rachat de parts rachetables	(44)	(1 035)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(44)	(1 035)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	10	13
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	12	28
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	22	41
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10	22
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.

Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2020 (non audité)

Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (96,0 %)			
50 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/06/2026	48 621	53 262
125 000	Gouvernement du Canada 6,63926 %, 01/12/2026	271 693	257 694
80 000	Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada, 3,99645 %, 01/12/2036	156 212	166 866
80 000	Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada, 6,00552 %, 01/12/2031	167 224	184 282
		<u>643 750</u>	<u>662 104</u>
	Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	
	Total du portefeuille de placements (96,0 %)	<u><u>643 750</u></u>	<u>662 104</u>
	Autres actifs (passifs) nets (4,0 %)		27 746
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)		<u><u>689 850</u></u>

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

Fiducie 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 [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	73 974	205 276
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	11
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(4 643)	(108 115)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	69 331	97 172

[†] 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.

Fiducie 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 I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	54	177
Garanties (hors trésorerie)	55	181

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	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fiducie de revenu réel à court terme 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 (%)
Obligations d'État canadiennes	97,3
Autres actifs (passifs) nets	2,7

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 ¹ *	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	96,0
Total	96,0

au 31 mars 2020

Note de crédit ¹ *	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,3
Total	97,3

¹Les 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, les placements de ce Fonds n'étaient pas assujettis à l'autre risque de prix puisque le Fonds n'investissait pas dans des actions.

Risque de change

Au 30 septembre 2020 et au 31 mars 2020, les placements du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

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

	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)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	662	662

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)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	662	662

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 de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 14 000 \$ (15 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importantel.

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)
Obligations	-	662	-	662
Total	-	662	-	662

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)
Obligations	-	662	-	662
Total	-	662	-	662

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.

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité)

1. LES FONDS

Les fonds communs de placement Sentry comprennent 24 fiducies de fonds commun de placement (les « fiducies »), qu'on appelle collectivement les « Fonds » ou individuellement un « Fonds ». Les fiducies sont des fonds communs de placement à capital variable établis en vertu des lois de la province de l'Ontario par des déclarations de fiducie. L'adresse du siège social des Fonds 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 chaque Fonds est de mettre en commun et de gérer l'argent versé par des investisseurs (les « porteurs de parts ») 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 porteurs de parts partagent le revenu, les charges et tout profit ou toute perte sur les placements des Fonds généralement en fonction de la valeur des titres qu'ils détiennent.

La « date de création » est la date à laquelle un Fonds a commencé ses activités.

	Date de création :						
	Série A	Série T8	Série AH	Série AT6	Série B	Série B8	Série D
FONDS SENTRY							
Fonds équilibré de valeur mondiale CI	7 juin 2013	-	-	-	7 juin 2013	-	-
Fonds nord-américain de dividendes CI	21 août 2008	14 déc. 2015	-	22 nov. 2019	21 août 2008	14 déc. 2015	22 nov. 2019
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	18 sept. 2009	-	-	-	18 sept. 2009	-	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu canadien Sentry	15 févr. 2002	-	-	-	15 févr. 2002	-	-
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry	17 mars 2010	-	-	-	17 mars 2010	-	-
Fiducie privée d'énergie Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de métaux précieux Sentry	24 déc. 1997	-	-	-	24 déc. 1997	-	-
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	28 juill. 2005	-	-	-	28 juill. 2005	-	-
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	31 mai 2011	-	-	-	31 mai 2011	-	22 nov. 2019
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	4 mars 2013	-	9 mars 2020	-	4 mars 2013	-	-
Fonds d'infrastructures mondiales Signature	22 juin 2009	-	-	-	22 juin 2009	-	-
Fonds d'immobilier mondial Signature	24 déc. 1997	14 déc. 2015	-	-	24 déc. 1997	14 déc. 2015	-
	Série E	Série EF	Série F	Série FH	Série FT8	Série I	Série IH
FONDS SENTRY (suite)							
Fonds équilibré de valeur mondiale CI	-	-	7 juin 2013	-	-	7 juin 2013	-
Fonds nord-américain de dividendes CI	22 nov. 2019	22 nov. 2019	21 août 2008	-	14 déc. 2015	21 août 2008	-
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	30 janv. 2019	30 janv. 2019	18 sept. 2009	-	-	18 sept. 2009	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

	Date de création :						
	Série E	Série EF	Série F	Série FH	Série FT8	Série I	Série IH
FONDS SENTRY (suite)							
Fonds de revenu canadien Sentry	30 janv. 2019	30 janv. 2019	28 juill. 2005	-	-	21 août 2008	-
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry	-	-	17 mars 2010	-	-	17 mars 2010	-
Fiducie privée d'énergie Sentry	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	-	-	-	-	-	24 juin 2016	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fonds de métaux précieux Sentry	30 janv. 2019	30 janv. 2019	28 juill. 2005	-	-	21 août 2008	-
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	-	-	-	-	-	24 juin 2016	-
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	-	-	-	-	-	24 juin 2016	-
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry	-	-	-	-	-	24 juin 2016	-
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	30 janv. 2019	30 janv. 2019	28 juill. 2005	-	-	21 août 2008	-
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	30 janv. 2019	30 janv. 2019	31 mai 2011	-	-	31 mars 2011	-
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	30 janv. 2019	30 janv. 2019	4 mars 2013	9 mars 2020	-	4 mars 2013	9 mars 2020
Fonds d'infrastructures mondiales Signature	30 janv. 2019	30 janv. 2019	22 juin 2009	-	-	28 mars 2010	-
Fonds d'immobilier mondial Signature	30 janv. 2019	30 janv. 2019	28 juill. 2005	-	14 déc. 2015	21 août 2008	-
	Série O	Série P	Série PP	Série PT8	Série PH	Série W	Série WH
FONDS SENTRY (suite)							
Fonds équilibré de valeur mondiale CI	-	25 mars 2015	-	-	-	-	-
Fonds nord-américain de dividendes CI	22 nov. 2019	25 mars 2015	-	14 déc. 2015	-	-	-
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-	27 sept. 2019	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu canadien Sentry	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-	27 sept. 2019	-
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry	-	25 mars 2015	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'énergie Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de métaux précieux Sentry	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-	-	-
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-	27 sept. 2019	-
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-	27 sept. 2019	-
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	9 mars 2020	22 juin 2020	9 mars 2020
Fonds d'infrastructures mondiales Signature	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-	-	-
Fonds d'immobilier mondial Signature	30 janv. 2019	25 mars 2015	22 nov. 2019	14 déc. 2015	-	-	-

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

Date de création :

	Série U	Série X
FONDS SENTRY (suite)		
Fonds équilibré de valeur mondiale CI	-	-
Fonds nord-américain de dividendes CI	-	-
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	-	27 févr. 1997
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	-	-
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	-	-
Fonds de revenu canadien Sentry	29 févr. 2016	-
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry	-	-
Fiducie privée d'énergie Sentry	-	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	-	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	-	-
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	-	-
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	-	-
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	-	-
Fonds de métaux précieux Sentry	-	-
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	-	-
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	-	-
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	-	-
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry	-	-
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	29 févr. 2016	-
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	-	-
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	29 févr. 2016	-
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	-	-
Fonds d'infrastructures mondiales Signature	-	23 févr. 2007
Fonds d'immobilier mondial Signature	-	-

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

Le 22 novembre 2019, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturés	Fonds prorogés
Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry	Fonds mondial de dividendes Cambridge
Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry	Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge
Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry	Mandat privé de revenu fixe canadien CI
Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry	Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI
Fonds du marché monétaire Sentry	Fonds marché monétaire CI
Fonds canadien de dividendes Harbour	Fonds nord-américain de dividendes CI
Fonds de revenu mensuel prudent Sentry	Série Portefeuilles de revenu
Fonds d'actions diversifiées Sentry	Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry
Fonds d'actions américaines CI	Fonds de croissance et de revenu américain Sentry
Fonds d'obligations canadiennes Sentry	Fonds d'obligations de base améliorées Signature
Fonds d'obligations de sociétés Sentry	Fonds d'obligations de sociétés Signature
Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry	Fonds de rendement diversifié Signature
Fonds d'énergie Sentry	Catégorie de société énergie mondiale Signature
Mandat immobilier Signature	Fonds d'immobilier mondial Signature
Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry	Fonds d'obligations à rendement élevé Signature

Le gestionnaire a utilisé la méthode de l'acquisition pour comptabiliser la fusion des Fonds. Selon cette méthode, l'un des Fonds est désigné le fonds acquéreur et est désigné le « Fonds prorogé » et l'autre Fonds visé par la fusion est désigné le « Fonds clôturé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des Fonds, ainsi que sur la prise en compte du maintien de certaines caractéristiques du Fonds prorogé, telles que les objectifs et méthodes de placement et les types de titres en portefeuille.

En date du 22 novembre 2019, à la clôture des bureaux, les Fonds prorogés ont acquis tous les actifs des Fonds clôturés en échange de parts des Fonds prorogés. La valeur des parts des Fonds prorogés émises dans le contexte de cette fusion correspond à l'actif net transféré des Fonds clôturés. Le coût associé à la fusion a été pris en charge par le gestionnaire.

Fonds clôturés	Fonds prorogés	Actif net acquis (\$)	Parts émises
Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry	Fonds mondial de dividendes Cambridge	254 250 912	23 012 485
Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry	Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge	11 710 296	1 168 029
Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry	Mandat privé de revenu fixe canadien CI	5 523 361	551 747
Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry	Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI	3 542 075	355 351
Fonds du marché monétaire Sentry	Fonds marché monétaire CI	237 509 611	23 750 961
Fonds canadien de dividendes Harbour	Fonds nord-américain de dividendes CI	62 308 768	5 815 915

Fonds clôturés	Fonds prorogés	Actif net acquis (\$)	Parts émises
Fonds de revenu mensuel prudent Sentry	Série Portefeuilles de revenu	7 301 507	727 289
Fonds d'actions diversifiées Sentry	Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	85 321 357	17 856 194
Fonds d'actions américaines CI	Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	254 780 002	10 971 469
Fonds d'obligations canadiennes Sentry	Fonds d'obligations de base améliorées Signature	21 762 289	2 217 497
Fonds d'obligations de sociétés Sentry	Fonds d'obligations de sociétés Signature	110 412 861	10 315 526
Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry	Fonds de rendement diversifié Signature	37 845 918	3 784 592
Fonds d'énergie Sentry	Catégorie de société énergie mondiale Signature	33 516 061	1 432 934
Mandat immobilier Signature	Fonds d'immobilier mondial Signature	56 418 601	2 987 543
Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry	Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	128 907 013	12 438 171

Les résultats des Fonds clôturés ne figurent pas dans ces états financiers.

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. Le portefeuille d'actifs financiers des Fonds est géré et son 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 tenues aux fins de négociation et sont donc 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 de parts 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.

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

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 un 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. La valeur liquidative par part des séries AH, FH, IH, PH et WH est toutefois libellée en dollars américains.

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 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 parts

La valeur liquidative (« VL ») par part 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 de parts 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 porteurs de parts et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables utilisé aux fins de présentation de l'information financière selon les IFRS.

i. Classement des parts

Les parts 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.

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

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

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part rachetable dans les états du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chaque série, divisée par le nombre moyen pondéré de parts rachetables en circulation de la série correspondante 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 les contrats étaient liquidés. 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.

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.

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

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

des fonds sous-jacents, sauf lorsque les Fonds investissent dans certaines 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 porteurs de parts 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 porteurs de parts 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 communs sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions ainsi que les acquisitions d'actifs des fonds dissous.

Le montant du réinvestissement des distributions du ou des fonds communs sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions représente le revenu autre qu'en espèces comptabilisé dans les états du résultat global.

Les postes « Produit de l'émission de parts rachetables » et « Montant versé au rachat de parts 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 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.

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

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. PARTS RACHETABLES

Les parts rachetables émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds.

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts 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 de parts de chaque Fonds sont présentées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts 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 transactions sur parts rachetables figure dans les notes annexes propres au Fonds de 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 \$)
Fonds nord-américain de dividendes CI	2 289	14 292
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	5 992	33 679
Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry	-	56 820
Fonds d'obligations canadiennes Sentry	-	11 745
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	-	11 151
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	-	13 389
Fonds de revenu canadien Sentry	4 492	32 132
Fonds de revenu mensuel prudent Sentry	-	25 210
Fonds d'obligations de sociétés Sentry	-	12 210
Fonds d'actions diversifiées Sentry	-	44 096
Fiducie privée d'énergie Sentry	1 022	4 260
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	-	11 468
Fonds d'obligations à rendement élevé mondiaux Sentry	-	12 741
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	-	11 793
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	-	21 921
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	-	15 246
Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry	-	2 787 690
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	-	219 965
Fonds du marché monétaire Sentry	-	10 472
Fonds de métaux précieux Sentry	4 500	31 324
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	1 478	12 624

Fonds (suite)	2020 (en \$)	2019 (en \$)
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	1 073	20 006
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	1 065	20 622
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry	1 066	16 951
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	2 360	10 522
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	-	7 764
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	2 240	11 272
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	71 514	11 103
Fonds d'infrastructures mondiales Signature	1 087	-
Fonds d'immobilier mondial Signature	3 170	48 165

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.

Les frais de gestion sont calculés selon un pourcentage de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que les séries I, IH, O, P, PP, PT8, PH, W et WH) 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 parts des séries I, IH, O, P, PP, PT8, PH, W et WH.

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 les séries I et IH) 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 dans les parts des séries I et IH.

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 porteur de parts 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 le porteur de parts 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 porteurs de parts admissibles par le Fonds sous forme de réinvestissement dans des parts additionnelles de la série correspondante du Fonds. 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 ». Le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et les frais d'administration, ou y renoncer, sans donner d'avis aux porteurs de parts.

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

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

Les Fonds, à l'exception de la Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry, la Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, la Fiducie privée d'énergie Sentry, la Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry, la Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, la Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, la Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, la Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, la Fiducie privée de métaux précieux Sentry, la Fiducie de revenu réel à long terme Sentry, la Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry, la Fiducie de revenu réel à court terme Sentry et la Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, répondent à la définition de fiducie de fonds commun de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La totalité du résultat net des Fonds aux fins fiscales et une part suffisante des gains en capital nets réalisés au cours de tout exercice doivent être distribués aux porteurs de parts de manière à ce que chaque Fonds n'ait aucun impôt à payer. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Par conséquent, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. L'impôt sur le montant net des gains en capital réalisés qui ne sont ni payés ni payables peut, en général, être recouvré en vertu des dispositions de remboursement contenues dans la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et dans les lois provinciales de l'impôt sur le revenu, lorsque des rachats sont effectués. À l'occasion, les Fonds peuvent effectuer des distributions supérieures à leurs revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

La Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry, la Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, la Fiducie privée d'énergie Sentry, la Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry, la Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, la Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, la Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, la Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, la Fiducie privée de métaux précieux Sentry, la Fiducie de revenu réel à long terme Sentry, la Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry, la Fiducie de revenu réel à court terme Sentry et la Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

répondent à la définition de fiducie de fonds commun de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), et ne sont pas assujetties à l'impôt sur le revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés imposables pour l'année d'imposition, qui est versé ou payable aux porteurs de parts à la fin de l'année d'imposition. Toutefois, toute partie du revenu imposable de chacun des Fonds et du montant net des gains en capital réalisés qui n'est pas ainsi versée ou payable sera imposable pour ce Fonds. Chaque Fonds a l'intention de verser la totalité de son revenu net imposable et une partie suffisante du montant net de ses gains en capital réalisés de manière à ne pas devoir payer l'impôt sur le revenu. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat.

Par conséquent, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. À l'occasion, un Fonds pourra verser des distributions supérieures à ses revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

Le Fonds canadien de dividendes Harbour a fusionné avec le Fonds nord-américain de dividendes CI le 22 novembre 2019. Puisque le Fonds canadien de dividendes Harbour n'a pas distribué un montant suffisant des gains en capital réalisés pour l'exercice clos le 31 décembre 2011, il a dû payer de l'impôt. Aux termes d'une entente datée du 12 mars 2012, un administrateur tiers a reconnu sa responsabilité et il a inconditionnellement pris en charge l'impôt à payer. Pour sa part, le Fonds a convenu de prendre tous les moyens légaux et raisonnables, sans qu'ils soient au détriment des porteurs de parts, pour recouvrer l'impôt et remettre ces montants à l'administrateur au fur et à mesure du recouvrement. En 2012, les impôts ont été payés selon l'entente. La distribution insuffisante des gains en capital n'a pas affecté les porteurs de parts du Fonds, car le solde a été payé par l'administrateur tiers.

8. RÉINVESTISSEMENT DES DISTRIBUTIONS

Lorsqu'une distribution est versée au porteur de parts, elle l'est dans la même monnaie que les parts. Les distributions sont réinvesties automatiquement sans frais dans le même Fonds ou versées en trésorerie aux porteurs de parts. 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.

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

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

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 lié à l'effet de levier et à la vente à découvert, 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 lié à l'effet de levier et à la vente à découvert

Lorsqu'un Fonds investit dans des produits dérivés, emprunte aux fins de placement ou a recours à la vente à découvert physique d'actions ou d'autres actifs du portefeuille, un effet de levier peut survenir dans le Fonds. Un effet de levier survient lorsque l'exposition théorique du Fonds aux actifs sous-jacents est supérieure au montant investi. Il s'agit d'une technique de placement qui amplifie les profits et les pertes. Par conséquent, tout changement défavorable de la valeur ou du niveau de l'actif, du taux ou de l'indice sous-jacent peut amplifier les pertes par rapport à celles qui auraient été subies si l'actif sous-jacent avait été détenu directement par le Fonds et donner lieu à des pertes plus importantes que le montant investi dans l'instrument dérivé comme tel. L'effet de levier peut accroître la volatilité, nuire à la liquidité du Fonds et éventuellement forcer le Fonds à se départir de positions à des moments défavorables.

Pour atteindre son objectif de placement, le Fonds équilibré de valeur mondiale CI exerce un effet de levier en effectuant des ventes à découvert.

Le Fonds peut emprunter des espèces jusqu'à concurrence de 20 % de sa valeur liquidative et peut vendre des titres à découvert; ainsi, la valeur marchande globale des titres vendus à découvert sera limitée à 20 % de la valeur liquidative du Fonds. L'utilisation combinée de la vente à découvert et des emprunts par le Fonds est assujettie à une limite globale de 20 % de la valeur liquidative du Fonds.

Durant la période close le 30 septembre 2020, la juste valeur totale minimale de l'effet de levier exercé par le Fonds s'élevait à 0,0 million de dollars (0,0 % de la valeur liquidative) (0,1 million de dollars, ou 0,0 % de la valeur liquidative au 31 mars 2020) et la juste valeur totale maximale de l'effet de levier utilisé durant la période s'élevait à 0,0 million de dollars (0,0 % de la valeur liquidative) (0,6 million de dollars, ou 0,3 % de la valeur liquidative au 31 mars 2020).

Pour atteindre son objectif de placement, le Fonds de métaux précieux Sentry exerce un effet de levier en effectuant des ventes à découvert.

Le Fonds peut emprunter des espèces jusqu'à concurrence de 20 % de sa valeur liquidative et peut vendre des titres à découvert; ainsi, la valeur marchande globale des titres vendus à découvert sera limitée à 20 % de la valeur liquidative du Fonds. L'utilisation combinée de la vente à découvert et des emprunts par le Fonds est assujettie à une limite globale de 20 % de la valeur liquidative du Fonds.

Durant la période close le 30 septembre 2020, la juste valeur totale minimale de l'effet de levier exercé par le Fonds s'élevait à 2,2 millions de dollars (1,0 % de la valeur liquidative) (0,1 million de dollars, ou 0,1 % de la valeur liquidative au 31 mars 2020) et la juste valeur totale maximale de l'effet de levier utilisé durant la période s'élevait à 4,7 millions de dollars (1,0 % de la valeur liquidative) (14,2 millions de dollars, ou 7,0 % de la valeur liquidative au 31 mars 2020).

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

AAA/Aaa/A++
AA/Aa/A+
A
BBB/Baa/B++
BB/Ba/B+
B
CCC/Caa/C++
CC/Ca/C+
C et moins
Aucune

Notes de crédit selon les tableaux des dérivés

A-1+
A-1, A-2, A-3
B, B-1
B-2
B-3
C
-
-
D
AN

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

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 de parts 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 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 des 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.

Hierarchie 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.

Fonds communs de placement Sentry

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, 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, ou à www.sedar.com.

