

États financiers annuels - 31 mars 2020



Fonds Sentry

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	1
Fonds d'actions/d'actions de revenu	
Fonds nord-américain de dividendes CI (auparavant le Fonds de croissance et de revenu Sentry).....	4
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	16
Fonds de revenu canadien Sentry	26
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	38
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	48
Fonds d'infrastructures mondiales Signature (auparavant le Fonds d'infrastructures mondiales Sentry)	57
Fonds sectoriel(s)	
Fonds de métaux précieux Sentry	68
Fonds d'immobilier mondial Signature (auparavant le Fonds d'immobilier mondial Sentry).....	77
Fonds équilibré(s)	
Fonds équilibré de valeur mondiale CI (auparavant le Fonds de revenu mensuel mondial Sentry).....	91
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry	104
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	117
Mandat(s) d'actions	
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry.....	131
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry.....	139
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	147
Mandat(s) sectoriel(s)	
Fiducie privée d'énergie Sentry	156
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry.....	164
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry.....	172
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	180
Mandat(s) de titres à revenu fixe	
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry.....	189
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry.....	199
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	209
Solution(s) de revenu réel	
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	223
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	231
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry.....	239
Notes annexes	247
Avis juridiques	258

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts de

Fonds nord-américain de dividendes CI (auparavant le Fonds de croissance et de revenu Sentry)
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry
Fonds de revenu canadien Sentry
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry
Fonds d'infrastructures mondiales Signature (auparavant le Fonds d'infrastructures mondiales Sentry)
Fonds de métaux précieux Sentry
Fonds d'immobilier mondial Signature (auparavant le Fonds d'immobilier mondial Sentry)
Fonds équilibré de valeur mondiale CI (auparavant le Fonds de revenu mensuel mondial Sentry)
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry
Fonds de revenu mensuel américain Sentry
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry
Fiducie privée d'énergie Sentry
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry
Fiducie privée de métaux précieux Sentry
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens 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 de revenu réel à long terme Sentry
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent l'état de la situation financière au 31 mars 2020, et l'état du résultat global, l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds au 31 mars 2020 ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autre point

Les états financiers des Fonds pour la période close le 31 mars 2019 ont été audités par un autre auditeur qui a exprimé sur ces états une opinion non modifiée en date du 24 juin 2019.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport de la direction sur le rendement des Fonds. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement des Fonds avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider les Fonds ou de cesser leurs activités ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière des Fonds.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- ▶ nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- ▶ nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des Fonds;
- ▶ nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- ▶ nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des

Fonds communs de placement Sentry

lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les Fonds à cesser leur exploitation;

- ▶ nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Toronto, Canada
Le 23 juin 2020

Ernst & Young S.R.L./S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Fonds nord-américain de dividendes CI

(auparavant le Fonds de croissance et de revenu Sentry)

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	416 752	464 096
Trésorerie	14 293	10 347
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 617	-
Swaps, options sur swaps et options	-	205
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	11
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	351	254
Intérêts à recevoir	-	198
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	922
Montant à recevoir pour la souscription de parts	453	191
Autres actifs	-	-
	433 466	476 224
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	13 642	1 107
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	986	1 621
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
	14 628	2 730
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	418 838	473 494

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	238 708	262 971	8,56	9,49	27 900 024	27 711 369
Série T8	76 004	88 334	7,87	9,08	9 654 139	9 730 912
Série AT6	495	-	7,96	-	62 284	-
Série B	23 310	34 318	8,16	9,11	2 855 284	3 767 459
Série B8	4 580	6 791	7,66	8,88	597 898	765 003
Série D	1 846	-	8,06	-	229 169	-
Série E	1 504	-	8,06	-	186 634	-
Série EF	145	-	8,05	-	18 018	-
Série F	62 290	71 971	10,24	11,22	6 084 747	6 416 406
Série FT8	3 314	4 174	8,28	9,45	400 089	441 670
Série I	2 372	2 553	12,02	13,02	197 314	196 129
Série O	2 059	-	8,06	-	255 487	-
Série P	2 199	2 113	10,07	10,94	218 361	193 102
Série PT8	12	269	8,45	9,56	1 445	28 166

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

Fonds nord-américain de dividendes CI

(auparavant le Fonds de croissance et de revenu Sentry)

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(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	10 203	12 618
Intérêts aux fins des distributions	1 313	1 459
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	614	-
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	32 074	(2 474)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(63 558)	17 516
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(19 354)	29 119
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	146	165
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	15	3
Rabais sur frais	164	119
Total des autres revenus	325	287
Total des revenus	(19 029)	29 406
Charges		
Frais de gestion (note 5)	8 297	9 046
Frais d'administration (note 5)	914	838
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	57
Droits de garde	-	15
Honoraires d'audit	-	11
Frais juridiques	-	2
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	4
Frais d'emprunt de titres (note 2)	8	4
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	3	2
Commissions et autres coûts de transaction	423	556
Retenues d'impôts	444	584
Taxe de vente harmonisée	840	923
Autres frais	-	-
Total des charges	10 929	12 042
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(29 958)	17 364

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		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	(18 908)	9 661	(0,71)	0,33	26 646 409	30 004 553
Série T8	(4 727)	2 964	(0,49)	0,32	9 515 625	9 485 584
Série AT6	(112)	-	(1,81)	-	62 281	-
Série B	(1 181)	645	(0,35)	0,12	3 318 608	5 459 386
Série B8	(209)	186	(0,31)	0,20	667 582	959 278
Série D	(425)	-	(2,11)	-	201 396	-
Série E	(339)	-	(1,91)	-	177 829	-
Série EF	(32)	-	(1,78)	-	17 837	-
Série F	(3 236)	3 494	(0,54)	0,49	6 086 951	7 002 489
Série FT8	(185)	158	(0,45)	0,35	408 830	449 819
Série I	(37)	125	(0,20)	0,66	191 351	193 207
Série O	(461)	-	(1,94)	-	238 464	-
Série P	(121)	117	(0,66)	0,64	181 709	182 828
Série PT8	15	14	1,67	0,51	9 223	28 273

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

Fonds nord-américain de dividendes CI

(auparavant le Fonds de croissance et de revenu Sentry)

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (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 l'exercice	262 971	326 402	88 334	89 394	-	-	34 318	62 799
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(18 908)	9 661	(4 727)	2 964	(112)	-	(1 181)	645
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(147)	(171)	-	(91)	-	-	-	(31)
Profits nets réalisés	(10 275)	(16 335)	(7 059)	(8 698)	(15)	-	(1 271)	(2 963)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(10 422)	(16 506)	(7 059)	(8 789)	(15)	-	(1 271)	(2 994)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	21 601	33 199	6 588	12 463	9	-	3 070	2 163
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	7 913	12 191	5 475	6 362	4	-	813	1 851
Acquisition des actifs de fonds dissous	50 557	-	-	-	654	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(75 004)	(101 976)	(12 607)	(14 060)	(45)	-	(12 439)	(30 146)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	5 067	(56 586)	(544)	4 765	622	-	(8 556)	(26 132)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(24 263)	(63 431)	(12 330)	(1 060)	495	-	(11 008)	(28 481)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	238 708	262 971	76 004	88 334	495	-	23 310	34 318

	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 l'exercice	6 791	10 021	-	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(209)	186	(425)	-	(339)	-	(32)	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(9)	(1)	-	(1)	-	-	-
Profits nets réalisés	(475)	(860)	(26)	-	(21)	-	(3)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(475)	(869)	(27)	-	(22)	-	(3)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	258	304	850	-	330	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	44	62	25	-	21	-	3	-
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	1 549	-	1 669	-	177	-
Rachat de parts rachetables	(1 829)	(2 913)	(126)	-	(155)	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 527)	(2 547)	2 298	-	1 865	-	180	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 211)	(3 230)	1 846	-	1 504	-	145	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	4 580	6 791	1 846	-	1 504	-	145	-

	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 l'exercice	71 971	86 569	4 174	4 566	2 553	2 685	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 236)	3 494	(185)	158	(37)	125	(461)	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(43)	(47)	-	(4)	-	(2)	(1)	-
Profits nets réalisés	(2 734)	(4 482)	(319)	(427)	(100)	(145)	(44)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 777)	(4 529)	(319)	(431)	(100)	(147)	(45)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	9 173	14 628	1 173	880	467	224	522	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 642	2 505	6	10	85	118	45	-
Acquisition des actifs de fonds dissous	5 371	-	-	-	-	-	2 249	-
Rachat de parts rachetables	(19 854)	(30 696)	(1 535)	(1 009)	(596)	(452)	(251)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 668)	(13 563)	(356)	(119)	(44)	(110)	2 565	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(9 681)	(14 598)	(860)	(392)	(181)	(132)	2 059	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	62 290	71 971	3 314	4 174	2 372	2 553	2 059	-

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

Fonds nord-américain de dividendes CI

(auparavant le Fonds de croissance et de revenu Sentry)

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (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 l'exercice	2 113	2 004	269	283	473 494	584 723
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(121)	117	15	14	(29 958)	17 364
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(1)	(1)	-	-	(194)	(356)
Profits nets réalisés	(83)	(122)	(6)	(27)	(22 431)	(34 059)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(84)	(123)	(6)	(27)	(22 625)	(34 415)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	866	411	-	-	44 907	64 272
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	67	84	1	1	16 144	23 184
Acquisition des actifs de fonds dissous	83	-	-	-	62 309	-
Rachat de parts rachetables	(725)	(380)	(267)	(2)	(125 433)	(181 634)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	291	115	(266)	(1)	(2 073)	(94 178)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	86	109	(257)	(14)	(54 656)	(111 229)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	2 199	2 113	12	269	418 838	473 494

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

Fonds nord-américain de dividendes CI

(auparavant le Fonds de croissance et de revenu Sentry)

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (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	(29 958)	17 364
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(32 074)	2 474
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	166	(2)
Commissions et autres coûts de transaction	423	556
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	63 558	(17 516)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	378 009	364 204
Achat de placements et de dérivés	(290 596)	(243 392)
(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	(97)	579
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	198	131
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(952)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	9	(272)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	89 638	123 174
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(6 481)	(11 231)
Produit de l'émission de parts rachetables	28 283	25 130
Montant versé au rachat de parts rachetables	(109 706)	(141 794)
Acquisition des actifs de fonds dissous	2 378	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(85 526)	(127 895)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(166)	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 112	(4 721)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	10 347	15 066
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	14 293	10 347
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	9 663	12 098
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 508	1 589
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	3	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

(auparavant le Fonds de croissance et de revenu Sentry)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (30,9 %)			
96 297	American Express Co.	16 446 542	11 602 587
322 081	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	18 193 382	20 091 413
106 000	Citigroup Inc.	11 040 029	6 283 647
54 838	CME Group Inc.	10 482 395	13 345 022
77 713	JPMorgan Chase & Co.	9 560 558	9 846 877
198 382	Banque Royale du Canada	19 249 857	17 292 959
49 691	S&P Global Inc.	11 384 818	17 137 601
228 831	La Banque de Nouvelle-Écosse	16 564 330	13 150 918
250 877	La Banque Toronto-Dominion	17 158 970	15 009 971
102 000	Voya Financial Inc.	8 292 757	5 821 148
		138 373 638	129 582 143
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (19,4 %)			
73 000	Analog Devices Inc.	10 991 661	9 210 660
18 227	Apple Inc.	4 316 488	6 523 220
10 341 342	Constellation Software Inc., 8,8 %, 31/03/2040	12 054 864	11 996 991
95 837	Fiserv Inc.	12 888 261	12 812 347
47 315	KLA-Tencor Corp.	6 945 498	9 571 810
86 419	Microsoft Corp.	10 352 191	19 181 654
52 280	Visa Inc., catégorie A	13 290 208	11 855 029
		70 839 171	81 151 711
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (16,1 %)			
4 095	Amazon.com Inc.	10 018 315	11 236 828
8 453	Booking Holdings Inc.	21 130 417	16 004 940
72 385	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A, actions sans droit de vote	10 483 981	6 148 382
323 576	Dollarama inc.	13 510 695	12 632 407
100 286	Lowe's Cos., Inc.	13 265 337	12 145 314
205 448	Magna International Inc., catégorie A	14 343 474	9 226 670
		82 752 219	67 394 541
SERVICES DE COMMUNICATION (9,8 %)			
6 669	Alphabet Inc., catégorie A	11 026 908	10 906 006
173 416	BCE Inc.	10 548 255	10 011 306
518 826	TELUS Corp.	13 564 120	11 543 878
63 545	Walt Disney Co.	8 580 577	8 639 251
		43 719 860	41 100 441
SOINS DE SANTÉ (9,6 %)			
95 518	Abbott Laboratories Inc.	10 010 753	10 608 033
22 867	Humana Inc.	7 916 641	10 106 111
39 662	Stryker Corp.	8 614 077	9 293 522
29 148	UnitedHealth Group Inc.	10 874 709	10 230 290
		37 416 180	40 237 956
PRODUITS INDUSTRIELS (9,3 %)			
85 104	AMETEK Inc.	7 239 175	8 626 223
17 139	Brookfield Infrastructure Corp.	992 012	844 781
61 777	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4 430 301	6 797 323
40 793	Rockwell Automation Inc.	7 143 623	8 664 056
144 674	Thomson Reuters Corp.	8 603 859	13 871 343
		28 408 970	38 803 726
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (2,5 %)			
425 249	US Foods Holding Corp.	17 920 371	10 599 355

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES PUBLICS (1,9 %)			
154 258	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	9 524 496	7 882 583
Commissions et autres coûts de transaction			
		(233 444)	
Total du portefeuille de placements avant les dérivés (99,5 %)			
		428 721 461	416 752 456
Contrat(s) de change à terme (-2,9 %) (voir l'annexe A)			
			(12 025 063)
Total du portefeuille de placements (96,6 %)			
		428 721 461	404 727 393
Autres actifs (passifs) nets (3,4 %)			
			14 110 544
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			418 837 937

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

Fonds nord-américain de dividendes CI

(auparavant le Fonds de croissance et de revenu Sentry)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (-2,9 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Note de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	22 juin 2020	0,73	(30 479 703) \$ américains	41 707 511 \$ canadiens	(1 144 758)
1	Banque de Montréal	A-1	14 mai 2020	0,75	(3 135 672) \$ américains	4 158 434 \$ canadiens	(251 920)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	1,45	(1 371 426) \$ canadiens	946 000 \$ américains	(40 480)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,74	(1 192 891) \$ canadiens	887 247 \$ américains	55 046
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 juin 2020	0,73	(10 017 015) \$ américains	13 707 033 \$ canadiens	(376 169)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 juin 2020	0,73	(16 467 174) \$ américains	22 503 382 \$ canadiens	(648 218)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,75	(16 830 000) \$ américains	22 489 088 \$ canadiens	(1 182 638)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,75	(2 635 977) \$ américains	3 495 767 \$ canadiens	(211 761)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	0,77	(7 453 986) \$ américains	9 708 855 \$ canadiens	(777 801)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 avril 2020	0,77	(10 037 921) \$ américains	13 019 234 \$ canadiens	(1 102 610)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(1 270 017) \$ américains	1 690 472 \$ canadiens	(95 825)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(5 080 068) \$ américains	6 756 820 \$ canadiens	(388 364)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,73	(17 036 103) \$ canadiens	12 399 000 \$ américains	403 787
1	HSBC Holdings PLC	A-1	22 avril 2020	0,77	(14 151 343) \$ américains	18 425 048 \$ canadiens	(1 483 793)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,75	(3 147 102) \$ américains	4 181 098 \$ canadiens	(245 339)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,72	(6 727 669) \$ canadiens	4 875 424 \$ américains	129 917
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,74	(10 010 698) \$ canadiens	7 441 043 \$ américains	455 341
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,77	(10 037 921) \$ américains	13 044 278 \$ canadiens	(1 077 577)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 juin 2020	0,73	(16 924 126) \$ américains	23 133 418 \$ canadiens	(660 632)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,75	(3 175 042) \$ américains	4 210 284 \$ canadiens	(255 444)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,45	(14 217 004) \$ canadiens	9 804 000 \$ américains	(423 563)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,72	(6 727 038) \$ canadiens	4 872 576 \$ américains	126 545
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,75	(1 270 017) \$ américains	1 688 183 \$ canadiens	(98 112)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	0,77	(7 164 118) \$ américains	9 302 608 \$ canadiens	(776 233)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,74	(4 179 587) \$ canadiens	3 109 800 \$ américains	194 431
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,74	(5 529 864) \$ canadiens	4 110 910 \$ américains	252 248
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,77	(4 217 361) \$ américains	5 469 031 \$ canadiens	(464 160)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,75	(822 109) \$ américains	1 095 516 \$ canadiens	(61 082)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 mai 2020	0,75	(10 581 000) \$ américains	14 025 285 \$ canadiens	(856 990)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 mai 2020	0,75	(3 147 102) \$ américains	4 181 413 \$ canadiens	(245 025)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	22 avril 2020	0,77	(7 128 298) \$ américains	9 254 562 \$ canadiens	(773 884)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme							(12 025 063)

[‡]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 de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds nord-américain de dividendes CI

(auparavant le Fonds de croissance et de revenu Sentry)

Notes annexes propres au Fonds

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 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)

au 31 mars 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 107)	-	-	(1 107)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 107)	-	-	(1 107)

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

Fonds nord-américain de dividendes CI

(auparavant le Fonds de croissance et de revenu Sentry)

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	410	450
Paiements indirects [†]	69	80

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série A		Série T8		Série AT6		Série B	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	27 711 369	33 466 770	9 730 912	9 214 452	-	-	3 767 459	6 669 339
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 131 133	3 513 921	692 870	1 322 044	931	-	309 634	219 903
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	793 387	1 304 192	581 943	690 785	404	-	85 106	205 380
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	4 755 685	-	-	-	65 369	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(7 491 550)	(10 573 514)	(1 351 586)	(1 496 369)	(4 420)	-	(1 306 915)	(3 327 163)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	27 900 024	27 711 369	9 654 139	9 730 912	62 284	-	2 855 284	3 767 459

	Série B8		Série D		Série E		Série EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	765 003	1 051 227	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	26 346	31 472	84 237	-	32 994	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4 809	6 889	2 736	-	2 256	-	313	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	154 850	-	166 944	-	17 705	-
Parts rachetables rachetées	(198 260)	(324 585)	(12 654)	-	(15 560)	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	597 898	765 003	229 169	-	186 634	-	18 018	-

	Série F		Série FT8		Série I		Série O	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	6 416 406	7 598 530	441 670	456 688	196 129	205 336	-	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	763 380	1 297 663	114 583	89 708	35 983	16 489	58 083	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	137 959	228 412	553	999	6 117	9 348	4 921	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	423 759	-	-	-	-	-	224 896	-
Parts rachetables rachetées	(1 656 757)	(2 708 199)	(156 717)	(105 725)	(40 915)	(35 044)	(32 413)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	6 084 747	6 416 406	400 089	441 670	197 314	196 129	255 487	-

	Série P		Série PT8	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	193 102	181 710	28 166	28 268
Parts rachetables émises contre trésorerie	74 475	38 055	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	5 759	7 952	111	128
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	6 711	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(61 686)	(34 615)	(26 832)	(230)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	218 361	193 102	1 445	28 166

[†]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

(auparavant le Fonds de croissance et de revenu Sentry)

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 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 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	15 660
Garanties (hors trésorerie)	-	15 973

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	17	3
Charges	(2)	-
Revenu tiré des prêts de titres	15	3
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	11,8	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

Puisque le Fonds n'a pas distribué un montant suffisant des gains en capital réalisés pour l'exercice clos le 31 mars 2017, il a dû payer un impôt de 244 602 \$ au 31 mars 2020. Aux termes d'une entente datée du 1^{er} mars 2018, 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 2016, 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.

Fonds nord-américain de dividendes CI

(auparavant le Fonds de croissance et de revenu Sentry)

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	35,3
Technologies de l'information	14,8
Biens de consommation discrétionnaire	11,8
Produits industriels	8,4
Énergie	5,9
Immobilier	5,9
Biens de consommation de base	5,4
Soins de santé	5,0
Matériaux	3,5
Autres actifs (passifs) nets	2,2
Services publics	2,0
Option(s)	0,0
Contrat(s) de change à terme	(0,2)

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 31 mars 2020

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

au 31 mars 2019

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
Aucune	2,9
Total	2,9

^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.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2020, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 40 476 000 \$ (45 050 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

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

au 31 mars 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	181 795	(147 711)	34 084	7,2
Total	181 795	(147 711)	34 084	7,2

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) 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 7 508 000 \$ (3 408 000 \$ au 31 mars 2019). 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 résumant l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

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	-	-	-	11 997	11 997

au 31 mars 2019

	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	10 347	-	-	13 596	23 943

Au 31 mars 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2019), 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 \$ (3 000 \$ au 31 mars 2019). 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.

Fonds nord-américain de dividendes CI

(auparavant le Fonds de croissance et de revenu Sentry)

Notes annexes propres au Fonds

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 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

Niveau 3 - Rapprochement

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

Exercice clos le 31 mars 2019

	Solde au 31 mars 2018 (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 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	1 343	-	(1 317)	-	-	(26)	-	-
Total	1 343	-	(1 317)	-	-	(26)	-	-

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 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	441 763	8 737	-	450 500
Obligations	-	13 596	-	13 596
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 107)	-	(1 107)
Option(s)	205	-	-	205
Total	441 968	21 226	-	463 194

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	465 247	579 734
Trésorerie	4 391	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 125	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	5
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	624	782
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	1 489	2 471
Montant à recevoir pour la souscription de parts	156	160
Autres actifs	-	-
	473 032	583 152
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	157
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	7 652	822
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	1 067	1 173
Montant à payer pour le rachat de parts	1 481	1 543
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	2
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	10 414	3 697
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	462 618	579 455

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	154 185	176 025	3,51	4,29	43 900 374	41 035 361
Série B	16 337	24 791	3,46	4,24	4 727 063	5 844 176
Série E	125	11	8,64	10,55	14 474	1 010
Série EF	9	11	8,63	10,55	1 081	1 011
Série F	57 462	74 949	4,14	4,99	13 872 070	15 033 375
Série I	13 416	2 077	4,76	5,65	2 817 850	367 939
Série O	743	11	8,64	10,55	85 969	1 013
Série P	263	239	4,40	5,22	59 804	45 669
Série W	8	-	8,04	-	1 040	-
Série X	220 070	301 341	4,06	4,90	54 245 339	61 446 071

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(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	11 698	15 672
Intérêts aux fins des distributions	500	2 404
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	23	192
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	666	15 095
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(72 054)	2 941
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(59 167)	36 304
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	21	(41)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	35	-
Rabais sur frais	66	59
Total des autres revenus	122	18
Total des revenus	(59 045)	36 322
Charges		
Frais de gestion (note 5)	8 337	9 646
Frais d'administration (note 5)	1 052	1 117
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	118
Droits de garde	-	31
Honoraires d'audit	-	11
Frais juridiques	-	2
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	6
Frais d'emprunt de titres (note 2)	1	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	7	8
Commissions et autres coûts de transaction	533	828
Retenues d'impôts	847	424
Taxe de vente harmonisée	917	1 083
Autres frais	-	-
Total des charges	11 694	13 274
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(70 739)	23 048

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		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	(26 302)	6 603	(0,65)	0,15	40 422 382	43 342 252
Série B	(2 731)	413	(0,53)	0,04	5 071 863	9 300 261
Série E	(30)	1	(4,83)	0,64	6 184	1 003
Série EF	(2)	1	(1,27)	0,66	1 044	1 004
Série F	(8 231)	3 081	(0,59)	0,18	13 970 138	17 173 258
Série I	(2 715)	306	(2,36)	0,56	1 147 568	546 020
Série O	(118)	1	(1,60)	0,68	73 772	1 004
Série P	(42)	(16)	(0,85)	(0,07)	49 960	226 113
Série W	(2)	-	(1,60)	-	1 017	-
Série X	(30 566)	12 658	(0,53)	0,20	58 031 530	63 582 580

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (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 l'exercice	176 025	220 616	24 791	55 217	11	-	11	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(26 302)	6 603	(2 731)	413	(30)	1	(2)	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(1 303)	-	(279)	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	(19 175)	-	(4 100)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(9 590)	-	(1 196)	-	(4)	-	(1)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(9 590)	(20 478)	(1 196)	(4 379)	(4)	-	(1)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	11 190	24 390	898	1 101	7	10	-	10
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 787	13 954	934	3 090	4	-	1	-
Acquisition des actifs de fonds dissous	54 802	-	5 115	-	143	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(58 727)	(69 060)	(11 474)	(30 651)	(6)	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	14 052	(30 716)	(4 527)	(26 460)	148	10	1	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(21 840)	(44 591)	(8 454)	(30 426)	114	11	(2)	11
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	154 185	176 025	16 337	24 791	125	11	9	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 l'exercice	74 949	97 715	2 077	5 967	11	-	239	1 481
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(8 231)	3 081	(2 715)	306	(118)	1	(42)	(16)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(67)	(599)	(32)	(17)	(2)	-	(1)	(8)
Profits nets réalisés	-	(8 821)	-	(257)	-	-	-	(119)
Remboursement de capital	(3 586)	-	(287)	-	(58)	-	(13)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 653)	(9 420)	(319)	(274)	(60)	-	(14)	(127)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	7 336	13 734	2 860	-	807	10	129	419
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 703	4 456	271	141	53	-	11	118
Acquisition des actifs de fonds dissous	12 067	-	13 111	-	62	-	22	-
Rachat de parts rachetables	(26 709)	(34 617)	(1 869)	(4 063)	(12)	-	(82)	(1 636)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(5 603)	(16 427)	14 373	(3 922)	910	10	80	(1 099)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(17 487)	(22 766)	11 339	(3 890)	732	11	24	(1 242)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	57 462	74 949	13 416	2 077	743	11	263	239

	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 l'exercice	-	-	301 341	352 167	579 455	733 163
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2)	-	(30 566)	12 658	(70 739)	23 048
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	(193)	(2 193)	(295)	(4 399)
Profits nets réalisés	-	-	-	(32 275)	-	(64 747)
Remboursement de capital	-	-	(15 068)	-	(29 803)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(15 261)	(34 468)	(30 098)	(69 146)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	10	-	-	-	23 237	39 674
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	9 805	21 874	19 569	43 633
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	-	-	85 322	-
Rachat de parts rachetables	-	-	(45 249)	(50 890)	(144 128)	(190 917)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	10	-	(35 444)	(29 016)	(16 000)	(107 610)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8	-	(81 271)	(50 826)	(116 837)	(153 708)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	8	-	220 070	301 341	462 618	579 455

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (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	(70 739)	23 048
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(666)	(15 095)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(10)	7
Commissions et autres coûts de transaction	533	828
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	72 054	(2 941)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	427 416	754 362
Achat de placements et de dérivés	(292 737)	(598 466)
(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	-	4 686
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	158	940
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	45
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(1 034)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	5	(235)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	136 014	166 145
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(10 531)	(25 511)
Produit de l'émission de parts rachetables	10 091	11 612
Montant versé au rachat de parts rachetables	(131 040)	(162 856)
Acquisition des actifs de fonds dissous	4	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(131 476)	(176 755)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	10	(7)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 538	(10 610)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	(157)	10 460
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	4 391	(157)
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	11 009	16 188
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	500	2 448
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	7	8
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 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (22,8 %)				BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (6,7 %)			
353 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	18 958 580	22 020 140	365 000	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	9 433 978	12 099 750
220 000	iA Société financière inc.	10 679 526	9 732 800	40 000	Estée Lauder Co., Inc.	8 205 375	8 970 205
99 000	JPMorgan Chase & Co.	13 713 316	12 544 115	143 000	Mondelez International Inc.	9 243 518	10 079 011
322 000	KKR & Co., Inc.	9 928 023	10 636 201			26 882 871	31 148 966
545 000	Société Financière Manuvie	13 598 335	9 630 150	SERVICES DE COMMUNICATION (6,4 %)			
91 000	Marsh & McLennan Co., Inc.	10 264 967	11 073 227	10 900	Alphabet Inc., catégorie C	16 001 231	17 838 274
62 000	PNC Financial Services Group Inc.	11 181 323	8 352 413	207 000	BCE Inc.	12 731 546	11 950 110
35 000	S&P Global Inc.	9 668 557	12 070 919			28 732 777	29 788 384
220 000	Trisura Group Ltd.	6 275 434	9 015 600	SERVICES PUBLICS (6,0 %)			
		104 268 061	105 075 565	185 000	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	8 717 468	9 453 500
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (18,9 %)				153 000	Brookfield Renewable Energy Partners L.P.	8 087 633	9 056 070
55 000	Accenture PLC	11 157 739	12 637 468	171 000	Fortis Inc.	7 985 900	9 280 170
123 000	CGI Inc.	9 955 170	9 371 370			24 791 001	27 789 740
140 000	Kinaxis Inc.	12 604 684	15 244 600	IMMOBILIER (5,7 %)			
81 000	Microsoft Corp.	17 964 715	17 978 847	200 000	Fonds de placement immobilier Allied	9 716 493	8 948 000
220 000	Open Text Corp.	10 571 408	10 826 200	162 000	FirstService Corp.	21 061 728	17 580 240
41 000	Salesforce.com Inc.	8 604 217	8 308 136			30 778 221	26 528 240
57 000	Visa Inc., catégorie A	10 939 203	12 925 337	230 000	Cedar Fair L.P.	6 060 463	5 936 695
		81 797 136	87 291 958	Commissions et autres coûts de transaction			
PRODUITS INDUSTRIELS (17,8 %)						(322 835)	
325 000	Brookfield Business Partners L.P., parts	14 610 890	11 566 750	Total du portefeuille de placements avant les dérivés (100,6 %)			
20 555	Brookfield Infrastructure Corp.	907 957	1 013 156			463 805 702	465 246 505
355 000	GFL Environmental Inc.	9 004 760	7 728 350	Contrat(s) de change à terme (-1,4 %) (voir l'annexe A)			
411 000	Morneau Shepell Inc.	11 028 302	11 668 290				(6 527 340)
1 765 400	People Corp.	14 763 465	14 476 280	Option(s) position vendeur (0,0 %) (voir l'annexe B)			
50 000	Verisk Analytics Inc.	10 589 193	9 808 171			(104 047)	(213 856)
137 000	Waste Connections Inc.	6 863 884	14 960 400	Total du portefeuille de placements (99,2 %)			
140 000	WSP Global Inc.	8 911 650	11 188 800			463 701 655	458 505 309
		76 680 101	82 410 197	Autres actifs (passifs) nets (0,8 %)			
SOINS DE SANTÉ (8,2 %)							4 112 579
46 000	Becton Dickinson and Co.	14 150 323	14 875 403	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
23 000	Teleflex Inc.	10 309 804	9 479 938				462 617 888
39 000	UnitedHealth Group Inc.	13 222 188	13 688 120				
		37 682 315	38 043 461				
ÉNERGIE (6,8 %)							
310 000	Canadian Natural Resources Ltd.	6 443 582	5 967 500				
182 000	Enbridge Inc.	8 065 979	7 458 360				
514 636	Keyera Corp.	15 378 584	6 731 439				
269 000	Pembina Pipeline Corp.	10 636 003	7 101 600				
460 000	Tourmaline Oil Corp.	5 931 443	3 974 400				
		46 455 591	31 233 299				

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (-1,4 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Note de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	22 avril 2020	1,41	(2 546 454) \$ canadiens	1 801 154 \$ américains	(12 405)
1	Banque de Montréal	A-1	14 mai 2020	0,75	(10 595 583) \$ américains	14 051 544 \$ canadiens	(851 248)
1	Banque de Montréal	A-1	22 juin 2020	0,73	(3 535 341) \$ américains	4 837 655 \$ canadiens	(132 780)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,73	(260 043) \$ canadiens	189 150 \$ américains	6 007
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,73	(3 855 431) \$ canadiens	2 805 072 \$ américains	90 062

[‡] 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 de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Annexe A (suite)

Contrat(s) de change à terme (-1,4 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Note 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 juin 2020	0,73	(1 161 874) \$ américains	1 589 879 \$ canadiens	(43 632)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 juin 2020	0,73	(1 910 028) \$ américains	2 610 168 \$ canadiens	(75 187)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	0,77	(586 562) \$ américains	764 001 \$ canadiens	(61 206)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,75	(6 528 000) \$ américains	8 723 040 \$ canadiens	(458 720)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,75	(8 907 093) \$ américains	11 812 364 \$ canadiens	(715 550)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(17 165 789) \$ américains	22 831 614 \$ canadiens	(1 312 302)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(4 291 447) \$ américains	5 712 184 \$ canadiens	(323 799)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 avril 2020	0,77	(789 895) \$ américains	1 024 498 \$ canadiens	(86 766)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,75	(9 274 229) \$ canadiens	6 973 000 \$ américains	533 390
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,73	(1 271 761) \$ canadiens	925 597 \$ américains	30 143
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,75	(10 634 206) \$ américains	14 128 128 \$ canadiens	(829 013)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	22 avril 2020	0,77	(1 113 585) \$ américains	1 449 888 \$ canadiens	(116 761)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,75	(10 728 618) \$ américains	14 226 749 \$ canadiens	(863 157)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 juin 2020	0,73	(1 963 030) \$ américains	2 683 246 \$ canadiens	(76 627)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,77	(789 895) \$ américains	1 026 469 \$ canadiens	(84 796)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(2 444 604) \$ canadiens	1 727 000 \$ américains	(14 882)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(2 650 637) \$ canadiens	1 872 960 \$ américains	(15 562)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(3 182 206) \$ canadiens	2 247 552 \$ américains	(20 117)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,75	(4 291 447) \$ américains	5 704 449 \$ canadiens	(331 527)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	0,77	(563 752) \$ américains	732 033 \$ canadiens	(61 083)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,73	(3 279 314) \$ canadiens	2 385 182 \$ américains	75 579
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	1,42	(5 026 992) \$ canadiens	3 549 334 \$ américains	(33 420)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,75	(2 777 946) \$ américains	3 701 800 \$ canadiens	(206 398)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,77	(331 869) \$ américains	430 364 \$ canadiens	(36 525)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 mai 2020	0,75	(7 576 744) \$ canadiens	5 664 000 \$ américains	389 791
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 mai 2020	0,75	(10 634 206) \$ américains	14 129 191 \$ canadiens	(827 951)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	22 avril 2020	0,77	(560 934) \$ américains	728 252 \$ canadiens	(60 898)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme							(6 527 340)

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 (\$)
(50)	Option d'achat sur Accenture PLC – 195,00	17 avril 2020	195,00	\$ américain	(8 466)	(1 765)
(10)	Option d'achat sur Alphabet Inc. – 1 220,00	17 avril 2020	1 220,00	\$ américain	(9 021)	(27 022)
(100)	Option d'achat sur BCE Inc. – 62,00	17 avril 2020	62,00	\$ canadien	(1 500)	(1 100)
(200)	Option d'achat sur Brookfield Asset Management Inc. – 76,00	17 avril 2020	76,00	\$ canadien	(5 000)	(1 200)
(400)	Option d'achat sur Estée Lauder Co. – 180,00	17 avril 2020	180,00	\$ américain	(57 758)	(174 518)
(100)	Option d'achat sur JPMorgan Chase & Co. – 115,00	17 avril 2020	115,00	\$ américain	(6 342)	(1 830)
(200)	Option d'achat sur KKR & Co. Inc. – 32,00	17 avril 2020	32,00	\$ américain	(7 037)	(24)
(30)	Option d'achat sur Salesforce.com Inc. – 180,00	17 avril 2020	180,00	\$ américain	(3 054)	(253)
(30)	Option d'achat sur UnitedHealth Group Inc. – 310,00	17 avril 2020	310,00	\$ américain	(1 900)	(317)
(60)	Option d'achat sur Visa Inc. – 190,00	17 avril 2020	190,00	\$ américain	(3 969)	(5 827)
Valeur totale de l'option ou des options position vendeur					(104 047)	(213 856)

[‡]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 de la juste valeur des placements 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

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 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)

au 31 mars 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(822)	-	-	(822)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(822)	-	-	(822)

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	524	824
Paiements indirects [†]	89	91

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	41 035 361	47 433 431	5 844 176	11 960 197	1 010	-	1 011	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 587 196	5 631 827	199 809	218 147	702	1 000	-	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 588 737	3 322 827	220 959	740 126	342	10	70	11
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	12 208 970	-	1 155 921	-	12 945	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(13 519 890)	(15 352 724)	(2 693 802)	(7 074 294)	(525)	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	43 900 374	41 035 361	4 727 063	5 844 176	14 474	1 010	1 081	1 011

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	15 033 375	18 304 498	367 939	999 018	1 013	-	45 669	267 861
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 443 978	2 590 462	546 287	-	75 448	1 000	23 883	83 571
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	339 844	918 360	47 966	25 579	5 044	13	2 012	23 294
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	2 291 232	-	2 177 576	-	5 606	-	3 944	-
Parts rachetables rachetées	(5 236 359)	(6 779 945)	(321 918)	(656 658)	(1 142)	-	(15 704)	(329 057)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	13 872 070	15 033 375	2 817 850	367 939	85 969	1 013	59 804	45 669

	Série W		Série X	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	-	-	61 446 071	66 813 640
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 000	-	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	40	-	1 991 491	4 581 626
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-	(9 192 223)	(9 949 195)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 040	-	54 245 339	61 446 071

[†] 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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 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 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	15 880	-
Garanties (hors trésorerie)	16 197	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	41	-
Charges	(6)	-
Revenu tiré des prêts de titres	35	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	14,6	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

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 subséquentement 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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	25,9
Technologies de l'information	19,2
Produits industriels	13,2
Énergie	11,0
Biens de consommation discrétionnaire	7,1
Soins de santé	6,9
Biens de consommation de base	6,1
Services publics	4,0
Immobilier	3,4
Services de communication	2,0
Matériaux	1,2
Autres actifs (passifs) nets	0,1
Contrat(s) de change à terme	(0,1)

Risque de crédit

Au 31 mars 2020 et 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2020, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 46 525 000 \$ (57 973 000 \$ au 31 mars 2019). 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 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	198 556	(98 125)	100 431	21,7
Total	198 556	(98 125)	100 431	21,7

Risque de change (suite)

au 31 mars 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	245 420	(112 120)	133 300	23,0
Total	245 420	(112 120)	133 300	23,0

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) 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 10 043 000 \$ (13 330 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2020 et 2019, 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 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

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)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	579 734	-	-	579 734
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(822)	-	(822)
Total	579 734	(822)	-	578 912

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Fonds de revenu canadien Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 232 934	3 232 084
Trésorerie	13 140	244 980
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2 506	796
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	55 239
Rabais sur frais à recevoir	-	37
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	3 696	9 533
Intérêts à recevoir	-	524
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	8 198	4 089
Montant à recevoir pour la souscription de parts	660	1 624
Autres actifs	-	-
	2 261 134	3 548 906
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	34 279	3 941
Swaps, options sur swaps et options	3 039	709
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	2 938	2 768
Montant à payer pour le rachat de parts	5 987	12 864
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	1
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	46 243	20 283
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 214 891	3 528 623

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	1 161 740	1 856 819	14,49	17,66	80 188 595	105 169 399
Série B	93 616	198 309	14,02	17,17	6 678 739	11 547 448
Série E	276	62	8,41	10,24	32 822	6 081
Série EF	9	192	8,40	10,23	1 078	18 734
Série F	342 007	601 656	18,38	21,95	18 609 955	27 407 771
Série I	611 047	860 873	20,92	24,64	29 209 390	34 937 725
Série O	269	120	8,40	10,23	31 977	11 719
Série P	5 918	10 592	19,45	22,94	304 300	461 694
Série U	-	-	-	-	-	-
Série W	9	-	8,19	-	1 039	-

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

Fonds de revenu canadien Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(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	67 056	106 143
Intérêts aux fins des distributions	12 162	19 801
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	15 344	5 050
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	114 798	60 053
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(440 948)	32 567
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(231 588)	223 614
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1 790)	3 543
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	304	-
Rabais sur frais	457	516
Total des autres revenus	(1 029)	4 059
Total des revenus	(232 617)	227 673
Charges		
Frais de gestion (note 5)	40 525	55 055
Frais d'administration (note 5)	4 187	5 738
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	185
Droits de garde	-	154
Honoraires d'audit	-	21
Frais juridiques	-	12
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	31
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	28	14
Commissions et autres coûts de transaction	4 284	2 398
Retenues d'impôts	2 153	2 865
Taxe de vente harmonisée	4 586	6 385
Autres frais	-	-
Total des charges	55 763	72 858
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(288 380)	154 815

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		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	(165 262)	74 630	(1,80)	0,65	91 688 819	114 182 378
Série B	(13 335)	5 777	(1,48)	0,33	9 007 851	16 928 650
Série E	(48)	1	(1,79)	0,22	26 874	3 897
Série EF	(34)	5	(2,00)	0,22	16 794	16 483
Série F	(42 492)	31 811	(1,87)	1,01	22 820 088	31 879 565
Série I	(66 636)	41 973	(2,07)	1,74	32 241 885	24 181 396
Série O	(44)	2	(1,65)	0,47	26 865	4 156
Série P	(528)	616	(1,33)	1,11	398 515	553 759
Série U	-	-	-	0,71	-	98
Série W	(1)	-	(1,48)	-	1 017	-

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

Fonds de revenu canadien Sentry

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (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 l'exercice	1 856 819	2 414 691	198 309	377 776	62	-	192	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(165 262)	74 630	(13 335)	5 777	(48)	1	(34)	5
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(5 003)	(26 676)	(235)	(4 012)	(1)	-	(1)	-
Profits nets réalisés	-	(160 173)	-	(24 091)	-	-	-	(2)
Remboursement de capital	(79 602)	-	(8 014)	-	(14)	-	(9)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(84 605)	(186 849)	(8 249)	(28 103)	(15)	-	(10)	(2)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	76 100	179 296	5 051	15 175	351	61	-	187
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	68 679	150 581	6 658	21 715	15	-	10	2
Rachat de parts rachetables	(589 991)	(775 530)	(94 818)	(194 031)	(89)	-	(149)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(445 212)	(445 653)	(83 109)	(157 141)	277	61	(139)	189
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(695 079)	(557 872)	(104 693)	(179 467)	214	62	(183)	192
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 161 740	1 856 819	93 616	198 309	276	62	9	192

	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 l'exercice	601 656	846 905	860 873	647 853	120	-	10 592	14 810
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(42 492)	31 811	(66 636)	41 973	(44)	2	(528)	616
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(4 947)	(8 599)	(14 061)	(7 013)	(3)	-	(154)	(154)
Profits nets réalisés	-	(51 632)	-	(42 108)	-	(1)	-	(922)
Remboursement de capital	(17 025)	-	(19 997)	-	(17)	-	(235)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(21 972)	(60 231)	(34 058)	(49 121)	(20)	(1)	(389)	(1 076)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	52 175	113 107	24 713	961 825	372	118	422	629
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	13 154	36 902	33 998	48 736	20	1	352	939
Rachat de parts rachetables	(260 514)	(366 838)	(207 843)	(790 393)	(179)	-	(4 531)	(5 326)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(195 185)	(216 829)	(149 132)	220 168	213	119	(3 757)	(3 758)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(259 649)	(245 249)	(249 826)	213 020	149	120	(4 674)	(4 218)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	342 007	601 656	611 047	860 873	269	120	5 918	10 592

	Série U		Série W		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	-	1	-	-	3 528 623	4 302 036
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	(1)	-	(288 380)	154 815
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	(24 405)	(46 454)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	(278 929)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(124 913)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(149 318)	(325 383)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	10	-	159 194	1 270 398
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	122 886	258 876
Rachat de parts rachetables	-	(1)	-	-	(1 158 114)	(2 132 119)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(1)	10	-	(876 034)	(602 845)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(1)	9	-	(1 313 732)	(773 413)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	-	-	9	-	2 214 891	3 528 623

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

Fonds de revenu canadien Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (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	(288 380)	154 815
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(114 798)	(60 053)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	202	481
Commissions et autres coûts de transaction	4 284	2 398
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	440 948	(32 567)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 752 666	2 763 019
Achat de placements et de dérivés	(3 056 931)	(1 706 267)
(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	55 239	23 012
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	5 837	2 512
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	524	97
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(6 095)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	37	(957)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	799 628	1 140 395
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(26 433)	(66 506)
Produit de l'émission de parts rachetables	81 030	503 960
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 085 863)	(1 367 160)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 031 266)	(929 706)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(202)	(481)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(231 638)	210 689
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	244 980	34 772
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	13 140	244 980
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	70 742	105 790
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	12 686	19 844
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	28	14
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 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (23,0 %)			
1 597 600	Bank of America Corp.	62 570 618	47 734 857
159	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	64 526 913	60 867 240
1 610 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	115 643 014	100 431 800
455 000	Intact Corporation financière	60 805 888	55 341 650
418 660	JPMorgan Chase & Co.	64 997 827	53 047 668
2 700 000	Société Financière Manuvie	66 309 229	47 709 000
548 000	Banque Royale du Canada	53 757 490	47 769 160
137 000	S&P Global Inc.	35 549 124	47 249 025
1 070 000	Financière Sun Life inc.	64 674 296	48 438 900
		588 834 399	508 589 300
PRODUITS INDUSTRIELS (16,5 %)			
1 350 000	Brookfield Business Partners L.P., parts	67 954 224	48 046 500
100 000	Brookfield Infrastructure Corp.	5 774 615	4 929 000
260 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	71 477 870	80 743 000
1 600 000	GFL Environmental Inc.	39 624 233	34 832 000
1 038 710	K-Bro Linen Inc.	26 790 295	29 146 203
176 500	Raytheon Co.	42 347 868	32 578 463
724 800	Waste Connections Inc.	24 424 772	79 148 160
700 000	WSP Global Inc.	55 464 696	55 944 000
		333 858 573	365 367 326
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (14,4 %)			
590 000	CGI Inc.	60 945 554	44 952 100
353 523	Fiserv Inc.	48 330 919	47 262 114
296 300	Microsoft Corp.	57 133 023	65 767 065
1 100 000	Open Text Corp.	59 289 726	54 131 000
101 000	ServiceNow Inc.	35 091 226	40 736 605
294 050	Visa Inc., catégorie A	70 401 665	66 678 868
		331 192 113	319 527 752
SERVICES DE COMMUNICATION (10,3 %)			
54 060	Alphabet Inc., catégorie C	85 447 413	88 471 294
1 030 000	BCE Inc.	57 326 735	59 461 900
146 650	Facebook Inc.	36 372 027	34 426 724
732 450	Live Nation Entertainment Inc.	61 146 379	46 862 451
		240 292 554	229 222 369
SOINS DE SANTÉ (10,1 %)			
167 050	Becton Dickinson and Co.	54 338 407	54 020 349
417 200	Cigna Corp.	88 032 922	104 034 307
126 740	Laboratory Corp. of America Holdings	28 331 389	22 544 676
122 150	UnitedHealth Group Inc.	41 573 396	42 871 894
		212 276 114	223 471 226
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (8,4 %)			
1 790 000	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	40 429 714	59 338 500
1 367 000	Jamieson Wellness Inc.	25 998 358	35 186 580
700 000	Les Compagnies Loblaw limitée	35 278 468	50 785 000
587 400	Mondelez International Inc.	42 298 985	41 401 478
		144 005 525	186 711 558
ÉNERGIE (6,7 %)			
1 290 000	Canadian Natural Resources Ltd.	39 683 287	24 832 500
965 000	Enbridge Inc.	44 088 184	39 545 700
2 309 106	Keyera Corp.	68 108 048	30 203 106
1 225 000	Pembina Pipeline Corp.	44 260 838	32 340 000
990 000	Suncor Énergie Inc.	40 963 333	22 235 400
		237 103 690	149 156 706

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES PUBLICS (4,2 %)			
900 000	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	55 443 199	45 990 000
860 000	Fortis Inc.	47 214 791	46 672 200
		102 657 990	92 662 200
IMMOBILIER (3,9 %)			
1 050 000	Fonds de placement immobilier Allied	53 096 719	46 977 000
900 000	FPI d'immeubles résidentiels canadiens	48 578 676	38 331 000
		101 675 395	85 308 000
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (3,3 %)			
15 740	Amazon.com Inc.	39 963 372	43 191 129
15 700	Booking Holdings Inc.	38 478 971	29 726 435
		78 442 343	72 917 564
Commissions et autres coûts de transaction			
		(1 185 777)	
Total du portefeuille de placements avant les dérivés (100,8 %)			
		2 369 152 919	2 232 934 001
Contrat(s) de change à terme (-1,4 %) (voir l'annexe A)			
			(31 772 634)
Option(s) position vendeur (-0,1 %) (voir l'annexe B)			
		(4 364 702)	(3 039 329)
Total du portefeuille de placements (99,3 %)			
		<u>2 364 788 217</u>	2 198 122 038
Autres actifs (passifs) nets (0,7 %)			
			16 769 235
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			<u>2 214 891 273</u>

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

Fonds de revenu canadien Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (-1,4 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Note de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	22 avril 2020	1,41	(9 129 531) \$ canadiens	6 457 488 \$ américains	(44 473)
1	Banque de Montréal	A-1	14 mai 2020	0,75	(21 243 368) \$ américains	28 172 318 \$ canadiens	(1 706 690)
1	Banque de Montréal	A-1	22 juin 2020	0,73	(35 944 656) \$ américains	49 185 589 \$ canadiens	(1 350 011)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,74	(3 123 351) \$ canadiens	2 323 081 \$ américains	144 127
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 juin 2020	0,73	(11 813 047) \$ américains	16 164 679 \$ canadiens	(443 616)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,75	(17 858 069) \$ américains	23 682 924 \$ canadiens	(1 434 626)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 juin 2020	0,73	(19 419 707) \$ américains	26 538 195 \$ canadiens	(764 442)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	0,77	(20 832 042) \$ américains	27 133 838 \$ canadiens	(2 173 760)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 avril 2020	0,77	(28 053 497) \$ américains	36 385 526 \$ canadiens	(3 081 521)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(34 416 149) \$ américains	45 775 716 \$ canadiens	(2 631 068)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(8 604 037) \$ américains	11 452 511 \$ canadiens	(649 193)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,75	(21 320 805) \$ américains	28 325 862 \$ canadiens	(1 662 110)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	22 avril 2020	0,77	(39 549 489) \$ américains	51 493 435 \$ canadiens	(4 146 833)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,74	(26 211 045) \$ canadiens	19 482 909 \$ américains	1 192 221
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 juin 2020	0,73	(19 958 589) \$ américains	27 281 196 \$ canadiens	(779 083)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,75	(21 510 093) \$ américains	28 523 591 \$ canadiens	(1 730 566)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,77	(28 053 497) \$ américains	36 455 520 \$ canadiens	(3 011 560)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(11 408 827) \$ canadiens	8 057 910 \$ américains	(72 122)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(8 764 380) \$ canadiens	6 191 629 \$ américains	(53 354)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(9 503 047) \$ canadiens	6 714 925 \$ américains	(55 794)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	0,77	(20 021 932) \$ américains	25 998 479 \$ canadiens	(2 169 379)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,75	(8 604 037) \$ américains	11 437 003 \$ canadiens	(664 687)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,74	(14 478 861) \$ canadiens	10 763 610 \$ américains	660 461
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	1,42	(18 022 741) \$ canadiens	12 725 049 \$ américains	(119 817)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,74	(10 943 426) \$ canadiens	8 142 400 \$ américains	509 080
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,77	(11 786 477) \$ américains	15 284 585 \$ canadiens	(1 297 212)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,75	(5 569 579) \$ américains	7 421 838 \$ canadiens	(413 813)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	22 avril 2020	0,77	(19 921 823) \$ américains	25 864 203 \$ canadiens	(2 162 813)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 mai 2020	0,75	(21 320 805) \$ américains	28 327 994 \$ canadiens	(1 659 980)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme							(31 772 634)

Annexe B

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

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(90)	Option d'achat sur Alphabet Inc. – 1 340,00	17 avril 2020	1 340,00	\$ américain	(122 321)	(17 733)
(3 435)	Option d'achat sur Bank of America Corp. – 27,00	17 avril 2020	27,00	\$ américain	(164 418)	(16 920)
(500)	Option d'achat sur BCE Inc. – 62,00	17 avril 2020	62,00	\$ canadien	(7 500)	(5 500)
(142)	Option d'achat sur Booking Holdings Inc. – 1 700,00	17 avril 2020	1 700,00	\$ américain	(372 334)	(59 955)
(900)	Option d'achat sur Brookfield Asset Management Inc. – 76,00	17 avril 2020	76,00	\$ canadien	(22 500)	(5 400)
(665)	Option d'achat sur Cigna Corp. – 200,00	17 avril 2020	200,00	\$ américain	(196 237)	(144 600)
(1 120)	Option d'achat sur Facebook Inc. – 195,00	17 avril 2020	195,00	\$ américain	(110 548)	(28 373)
(190)	Option d'achat sur Facebook Inc. – 200,00	17 avril 2020	200,00	\$ américain	(26 813)	(2 941)
(1 735)	Option d'achat sur JPMorgan Chase & Co. – 115,00	17 avril 2020	115,00	\$ américain	(222 932)	(31 744)
(550)	Option d'achat sur Laboratory Corp. of America Holdings – 155,00	17 avril 2020	155,00	\$ américain	(142 449)	(15 481)
(1 325)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 50,00	17 avril 2020	50,00	\$ américain	(303 460)	(289 045)

[‡]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 de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu canadien Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Annexe B (suite)

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

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(1 906)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 55,00	17 avril 2020	55,00	\$ américain	(436 684)	(100 594)
(28)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 65,00	17 avril 2020	65,00	\$ américain	(3 836)	(374)
(1 105)	Option d'achat sur Microsoft Corp. – 170,00	17 avril 2020	170,00	\$ américain	(247 953)	(318 811)
(1 580)	Option d'achat sur Microsoft Corp. – 175,00	17 avril 2020	175,00	\$ américain	(271 748)	(260 172)
(1 330)	Option d'achat sur Raytheon Co. – 160,00	17 avril 2020	160,00	\$ américain	(646 418)	(235 852)
(600)	Option d'achat sur ServiceNow Inc. – 290,00	17 avril 2020	290,00	\$ américain	(414 821)	(1 182 216)
(1 010)	Option d'achat sur Visa Inc. – 180,00	17 avril 2020	180,00	\$ américain	(323 128)	(206 114)
(1 210)	Option d'achat sur Visa Inc. – 190,00	17 avril 2020	190,00	\$ américain	(328 602)	(117 504)
Valeur totale de l'option ou des options position vendeur					(4 364 702)	(3 039 329)

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

Fonds de revenu canadien Sentry

Notes annexes propres au Fonds

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 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)

au 31 mars 2019

	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	796	(787)	-	9
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	796	(787)	-	9
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3 941)	787	-	(3 154)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3 941)	787	-	(3 154)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2019

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) (%)
SPDR Gold Trust	43 515 900	25 105	0,1

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

Fonds de revenu canadien Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	4 062	2 307
Paiements indirects [†]	690	255

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	105 169 399	128 351 815	11 547 448	20 538 721	6 081	-	18 734	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	4 341 056	10 026 320	292 377	794 318	33 701	6 069	-	18 534
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 932 288	8 498 934	391 991	1 254 866	1 480	36	1 001	200
Parts rachetables rachetées	(33 254 148)	(41 707 670)	(5 553 077)	(11 040 457)	(8 440)	(24)	(18 657)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	80 188 595	105 169 399	6 678 739	11 547 448	32 822	6 081	1 078	18 734

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	27 407 771	36 814 804	34 937 725	25 380 800	11 719	-	461 694	622 714
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 344 776	4 940 634	1 116 315	37 364 870	35 510	11 656	17 808	26 603
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	599 184	1 692 479	1 370 597	2 002 812	1 986	79	15 222	41 358
Parts rachetables rachetées	(11 741 776)	(16 040 146)	(8 215 247)	(29 810 757)	(17 238)	(16)	(190 424)	(228 981)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	18 609 955	27 407 771	29 209 390	34 937 725	31 977	11 719	304 300	461 694

	Série U		Série W	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	-	97	-	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	1 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	2	39	-
Parts rachetables rachetées	-	(99)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	-	-	1 039	-

[†]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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 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 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	193 769	-
Garanties (hors trésorerie)	197 645	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	358	-
Charges	(54)	-
Revenu tiré des prêts de titres	304	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	15,1	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

Participations dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Participations	2019
CI Financial Corp.	49 146

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

Fonds de revenu canadien Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Énergie	18,5
Produits industriels	13,4
Services de communication	12,8
Immobilier	10,1
Biens de consommation de base	10,1
Autres actifs (passifs) nets	8,5
Services financiers	7,1
Technologies de l'information	6,6
Biens de consommation discrétionnaire	4,1
Soins de santé	2,0
Matériaux	1,9
Services publics	1,8
Placements privés	1,5
Obligations d'État canadiennes	1,0
Fonds négocié(s) en bourse	0,7
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
Total des positions acheteur	100,0
Positions vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total des positions vendeur	(0,0)

Risque de crédit

Au 31 mars 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 2019

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	1,0
A	0,4
BBB/Baa/B++	1,2
BB/Ba/B+	0,5
B	0,1
Total	3,2

^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 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2020, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 223 293 000 \$ (315 998 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 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

au 31 mars 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	1 089 021	(375 704)	713 317	20,2
Total	1 089 021	(375 704)	713 317	20,2

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) 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 50 427 000 \$ (71 332 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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.

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 2019

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)
	250 009	38 965	-	28 111	317 085

Au 31 mars 2019, 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 1 132 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Fonds de revenu canadien Sentry

Notes annexes propres au Fonds

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 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

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 l'exercice clos le 31 mars 2020.

Niveau 3 - Rapprochement

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

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)	-

Exercice clos le 31 mars 2019

	Solde au 31 mars 2018 (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 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	46 617	-	-	-	(12 380)	-	19 960	54 197
Total	46 617	-	-	-	(12 380)	-	19 960	54 197

*La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2019 s'est établie à 19 960 000 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2019, des placements ayant une juste valeur de 12 380 000 \$ 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 31 mars 2019.

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 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	3 080 677	-	54 197	3 134 874
Obligations	-	72 105	-	72 105
Fonds négocié(s) en bourse	25 105	-	-	25 105
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(3 145)	-	(3 145)
Total	3 105 782	68 960	54 197	3 228 939

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2019

	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)	(709)	-	-	(709)
Total	(709)	-	-	(709)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 et les niveaux 1 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2019.

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	887 261	1 522 323
Trésorerie	349	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 421	121
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	26
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	2 017	3 207
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	1 519	4 207
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 068	1 767
Autres actifs	-	-
	893 635	1 531 651
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	3 607
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	12 318	2 076
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	652	394
Montant à payer pour le rachat de parts	3 957	6 290
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	17 194	12 367
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	876 441	1 519 284

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	417 410	702 571	17,50	22,95	23 855 011	30 618 299
Série B	56 741	113 493	17,26	22,71	3 286 764	4 996 460
Série E	1 662	159	7,85	10,30	211 644	15 465
Série EF	528	43	7,85	10,30	67 228	4 128
Série F	301 446	520 161	21,71	28,02	13 882 166	18 561 054
Série I	88 267	168 479	25,22	32,02	3 500 085	5 261 113
Série O	2 090	227	7,85	10,30	266 307	22 074
Série P	8 289	14 151	23,09	29,42	358 937	480 979
Série U	-	-	-	-	-	-
Série W	8	-	7,62	-	1 026	-

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(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	24 796	29 471
Intérêts aux fins des distributions	567	2 238
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	242	96
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	51 800	55 535
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(286 832)	(18 341)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(209 427)	68 999
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(11)	1 202
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	104	-
Rabais sur frais	313	353
Total des autres revenus	406	1 555
Total des revenus	(209 021)	70 554
Charges		
Frais de gestion (note 5)	19 457	23 899
Frais d'administration (note 5)	2 406	3 011
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	109
Droits de garde	-	62
Honoraires d'audit	-	15
Frais juridiques	-	5
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	28	30
Commissions et autres coûts de transaction	814	892
Retenues d'impôts	1 031	579
Taxe de vente harmonisée	2 281	2 899
Autres frais	-	-
Total des charges	26 017	31 501
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(235 038)	39 053

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		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	(115 292)	15 879	(4,24)	0,49	27 197 009	32 171 171
Série B	(15 650)	535	(3,72)	0,08	4 210 296	6 286 913
Série E	(652)	-	(13,51)	(0,05)	48 229	8 467
Série EF	(286)	1	(2,10)	0,47	135 752	1 694
Série F	(79 588)	15 106	(4,92)	0,74	16 172 234	20 294 259
Série I	(20 948)	7 113	(4,83)	1,25	4 336 287	5 684 513
Série O	(631)	2	(5,98)	0,33	105 425	7 509
Série P	(1 989)	416	(4,73)	0,92	420 548	450 434
Série U	-	1	-	0,92	-	1 048
Série W	(2)	-	(2,17)	-	1 011	-

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (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 l'exercice	702 571	797 150	113 493	158 064	159	-	43	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(115 292)	15 879	(15 650)	535	(652)	-	(286)	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(369)	-	(26)	-	-	-	(3)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(15 848)	(19 309)	(2 470)	(3 769)	(14)	-	(52)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(16 217)	(19 309)	(2 496)	(3 769)	(14)	-	(55)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	53 384	101 501	8 583	18 369	2 390	159	1 599	42
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	14 564	17 290	2 296	3 441	14	-	28	-
Rachat de parts rachetables	(221 600)	(209 940)	(49 485)	(63 147)	(235)	-	(801)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(153 652)	(91 149)	(38 606)	(41 337)	2 169	159	826	42
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(285 161)	(94 579)	(56 752)	(44 571)	1 503	159	485	43
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	417 410	702 571	56 741	113 493	1 662	159	528	43

	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 l'exercice	520 161	597 098	168 479	188 911	227	-	14 151	11 255
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(79 588)	15 106	(20 948)	7 113	(631)	2	(1 989)	416
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(679)	-	(185)	-	(3)	-	(18)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(8 960)	(12 180)	(2 386)	(3 396)	(51)	(1)	(232)	(273)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(9 639)	(12 180)	(2 571)	(3 396)	(54)	(1)	(250)	(273)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	59 698	113 841	10 775	210 321	2 832	225	565	4 912
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 199	7 922	2 512	3 363	47	1	241	263
Rachat de parts rachetables	(195 385)	(201 626)	(69 980)	(237 833)	(331)	-	(4 429)	(2 422)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(129 488)	(79 863)	(56 693)	(24 149)	2 548	226	(3 623)	2 753
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(218 715)	(76 937)	(80 212)	(20 432)	1 863	227	(5 862)	2 896
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	301 446	520 161	88 267	168 479	2 090	227	8 289	14 151

	Série U		Série W		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	-	13	-	-	1 519 284	1 752 491
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1	(2)	-	(235 038)	39 053
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	(1 283)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(30 013)	(38 928)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(31 296)	(38 928)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	10	-	139 836	449 370
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	25 901	32 280
Rachat de parts rachetables	-	(14)	-	-	(542 246)	(714 982)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(14)	10	-	(376 509)	(233 332)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(13)	8	-	(642 843)	(233 207)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	-	-	8	-	876 441	1 519 284

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (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	(235 038)	39 053
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(51 800)	(55 535)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(7)	(7)
Commissions et autres coûts de transaction	814	892
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	286 832	18 341
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	569 591	588 817
Achat de placements et de dérivés	(158 220)	(335 789)
(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	1 190	867
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	610
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(2 410)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	26	(524)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	413 388	254 315
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5 395)	(6 648)
Produit de l'émission de parts rachetables	103 793	197 442
Montant versé au rachat de parts rachetables	(507 837)	(461 058)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(409 439)	(270 264)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	7	7
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 949	(15 949)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	(3 607)	12 335
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	349	(3 607)
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	24 961	29 759
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	567	2 846
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	28	30
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 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
PRODUITS INDUSTRIELS (33,5 %)				SERVICES DE COMMUNICATION (5,8 %)			
466 700	Andlauer Healthcare Group Inc.	7 000 500	10 640 760	658 000	Liberty Braves Group	19 892 196	17 650 880
252 500	Badger Daylighting Ltd.	8 932 547	5 749 425	399 500	Live Nation Entertainment Inc.	12 721 270	25 560 173
2 962 300	Bird Construction Inc.	30 354 668	13 508 088	252 000	Québecor inc., catégorie B	3 693 693	7 839 720
801 774	Brookfield Business Partners L.P.	27 629 368	28 535 137			36 307 159	51 050 773
86 944	Brookfield Infrastructure Corp.	2 620 069	4 285 470	SERVICES PUBLICS (4,6 %)			
130 500	BWX Technologies Inc.	7 414 515	8 946 357	782 500	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	25 155 789	39 985 750
441 497	Cargojet Inc.	6 681 493	44 648 592	IMMOBILIER (3,8 %)			
800 000	GFL Environmental Inc.	20 326 080	17 416 000	1 024 500	Brookfield Property Partners L.P.	25 040 378	11 638 320
20 485	Huntington Ingalls Industries Inc.	5 662 038	5 253 222	1 498 500	Information Services Corp.	24 978 255	21 653 325
47 700	John Bean Technologies Corp.	6 699 629	4 985 967			50 018 633	33 291 645
1 513 900	Morneau Shepell Inc.	25 781 897	42 979 621	MATÉRIAUX (1,8 %)			
2 081 183	Mullen Group Ltd.	36 722 263	8 532 850	428 000	Axalta Coating Systems LLC	15 769 047	10 402 882
1 569 300	People Corp.	14 272 825	12 868 260	179 100	Stella-Jones Inc.	7 133 154	5 491 206
217 000	Sensata Technologies Holding PLC	12 335 411	8 835 390			22 902 201	15 894 088
681 100	Stantec Inc.	13 663 899	24 519 600	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (1,1 %)			
629 300	TFI International Inc.	12 282 267	19 539 765	384 655	Jamieson Wellness Inc.	7 384 730	9 901 020
299 160	Waste Connections Inc.	8 930 665	32 668 272				
		247 310 134	293 912 776	Commissions et autres coûts de transaction			
SERVICES FINANCIERS (21,6 %)						(992 453)	
35 300	Enstar Group Ltd.	9 182 230	7 901 799	Total du portefeuille de placements avant les dérivés (101,2 %)			
145 500	First Republic Bank	8 895 983	16 849 028			841 923 502	887 260 796
249 800	Globe Life Inc.	15 779 151	25 302 388	Contrat(s) de change à terme (-1,2 %) (voir l'annexe A)			
875 000	KKR & Co., Inc.	27 739 458	28 902 720				(10 896 995)
67 800	M&T Bank Corp.	15 167 652	9 869 469	Option(s) position vendeur (0,0 %) (voir l'annexe B)			
13 200	Markel Corp.	7 673 175	17 238 045			(1 427 757)	(266 536)
337 000	Onex Corp.	25 591 285	17 358 870	Total du portefeuille de placements (100,0 %)			
1 997 000	SLM Corp.	27 667 304	20 208 056			840 495 745	876 097 265
53 000	Groupe TMX Ltée	5 517 817	5 552 810	Autres actifs (passifs) nets (0,0 %)			
377 900	Trisura Group Ltd.	9 976 560	15 486 342				343 642
102 300	Willis Towers Watson PLC	17 016 937	24 454 499	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
		170 207 552	189 124 026				876 440 907
SOINS DE SANTÉ (9,9 %)							
215 900	Cigna Corp.	40 264 698	53 837 504				
183 000	Laboratory Corp. of America Holdings	20 882 365	32 552 278				
		61 147 063	86 389 782				
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (7,0 %)							
350 000	Cedar Fair L.P.	25 001 737	9 034 101				
2 334 900	Gamehost Inc.	27 196 767	8 872 620				
979 050	Great Canadian Gaming Corp.	21 487 936	24 456 669				
1 347 700	Real Matters Inc.	6 544 060	18 867 800				
		80 230 500	61 231 190				
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (6,3 %)							
28 000	Broadridge Financial Solutions Inc.	3 962 475	3 736 985				
343 700	CGI Inc.	22 759 153	26 186 503				
228 000	Cognizant Technology Solutions Corp.	22 396 743	14 911 629				
59 800	Fiserv Inc.	7 694 673	7 994 598				
40 500	SS&C Technologies Holdings Inc.	3 123 990	2 497 727				
		59 937 034	55 327 442				
ÉNERGIE (5,8 %)							
3 000 100	Enerflex Ltd.	42 962 290	17 490 583				
324 300	Inter Pipeline Ltd.	7 477 160	2 730 606				
938 028	Corporation Pétroles Parkland	20 621 937	23 272 475				
290 100	Pembina Pipeline Corp.	11 253 773	7 658 640				
		82 315 160	51 152 304				

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements 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 31 mars 2020 (suite)

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (-1,2 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Note de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	22 avril 2020	1,41	(1 343 494) \$ canadiens	950 279 \$ américains	(6 545)
1	Banque de Montréal	A-1	14 mai 2020	0,75	(18 278 680) \$ américains	24 240 637 \$ canadiens	(1 468 507)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,75	(15 365 827) \$ américains	20 377 776 \$ canadiens	(1 234 412)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	1,45	(31 680) \$ américains	45 927 \$ canadiens	1 356
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	0,77	(671 499) \$ américains	874 631 \$ canadiens	(70 069)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(29 613 091) \$ américains	39 387 336 \$ canadiens	(2 263 881)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(7 403 273) \$ américains	9 854 219 \$ canadiens	(558 593)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 avril 2020	0,77	(904 275) \$ américains	1 172 850 \$ canadiens	(99 330)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	22 avril 2020	0,77	(1 274 837) \$ américains	1 659 837 \$ canadiens	(133 669)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,75	(18 345 310) \$ américains	24 372 753 \$ canadiens	(1 430 149)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,75	(18 508 182) \$ américains	24 542 887 \$ canadiens	(1 489 051)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,77	(904 275) \$ américains	1 175 106 \$ canadiens	(97 074)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(1 289 759) \$ canadiens	911 155 \$ américains	(7 851)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(1 398 461) \$ canadiens	988 163 \$ américains	(8 211)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(1 678 914) \$ canadiens	1 185 795 \$ américains	(10 613)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,45	(328 320) \$ américains	476 104 \$ canadiens	14 184
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	0,77	(645 386) \$ américains	838 034 \$ canadiens	(69 928)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,75	(7 403 273) \$ américains	9 840 874 \$ canadiens	(571 924)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,75	(17 198 937) \$ canadiens	12 876 000 \$ américains	911 404
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	1,42	(2 652 212) \$ canadiens	1 872 608 \$ américains	(17 632)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,75	(11 675 000) \$ américains	15 540 651 \$ canadiens	(884 499)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,77	(379 925) \$ américains	492 683 \$ canadiens	(41 814)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,75	(4 792 298) \$ américains	6 386 059 \$ canadiens	(356 062)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 mai 2020	0,73	(14 744 586) \$ canadiens	10 834 000 \$ américains	493 907
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 mai 2020	0,75	(18 345 310) \$ américains	24 374 588 \$ canadiens	(1 428 316)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	22 avril 2020	0,77	(642 159) \$ américains	833 706 \$ canadiens	(69 716)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme							(10 896 995)

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 (\$)
(1 450)	Option d'achat sur First Republic Bank – 105,00	17 avril 2020	105,00	\$ américain	(480 189)	(47 381)
(1 150)	Option d'achat sur KKR & Co. Inc. – 29,00	17 avril 2020	29,00	\$ américain	(71 790)	(24 278)
(700)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 50,00	17 avril 2020	50,00	\$ américain	(163 902)	(152 703)
(750)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 55,00	17 avril 2020	55,00	\$ américain	(274 054)	(39 583)
(50)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 65,00	17 avril 2020	65,00	\$ américain	(10 668)	(667)
(600)	Option d'achat sur M&T Bank Corp. – 130,00	17 avril 2020	130,00	\$ américain	(427 154)	(1 924)
Valeur totale de l'option ou des options position vendeur						(266 536)

[‡]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 de la juste valeur des placements 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

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 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)

au 31 mars 2019

	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	121	(121)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	121	(121)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(2 076)	121	-	(1 955)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(2 076)	121	-	(1 955)

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	770	879
Paiements indirects [†]	131	97

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	30 618 299	34 431 437	4 996 460	6 870 625	15 465	-	4 128	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 352 328	4 421 768	383 053	776 322	217 817	15 428	153 265	4 116
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	646 319	743 876	102 878	149 206	1 580	37	2 720	12
Parts rachetables rachetées	(9 761 935)	(8 978 782)	(2 195 627)	(2 799 693)	(23 218)	-	(92 885)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	23 855 011	30 618 299	3 286 764	4 996 460	211 644	15 465	67 228	4 128

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	18 561 054	21 438 229	5 261 113	6 025 447	22 074	-	480 979	389 826
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 121 015	4 020 223	331 710	6 317 017	271 604	22 024	18 295	163 262
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	223 320	280 943	78 486	105 161	4 936	62	8 220	8 962
Parts rachetables rachetées	(7 023 223)	(7 178 341)	(2 171 224)	(7 186 512)	(32 307)	(12)	(148 557)	(81 071)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	13 882 166	18 561 054	3 500 085	5 261 113	266 307	22 074	358 937	480 979

	Série U		Série W	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	-	1 044	-	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	1 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	8	26	-
Parts rachetables rachetées	-	(1 052)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	-	-	1 026	-

[†] 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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 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 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	32 598	-
Garanties (hors trésorerie)	33 250	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	122	-
Charges	(18)	-
Revenu tiré des prêts de titres	104	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	14,8	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Produits industriels	27,0
Services financiers	14,9
Biens de consommation discrétionnaire	12,7
Énergie	12,4
Services de communication	11,8
Soins de santé	6,4
Technologies de l'information	6,1
Services publics	4,0
Matériaux	2,6
Immobilier	2,3
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Contrat(s) de change à terme	(0,1)

Risque de crédit

Aux 31 mars 2020 et 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2020, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 88 726 000 \$ (152 232 000 \$ au 31 mars 2019). 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 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	358 353	(177 184)	181 169	20,7
Total	358 353	(177 184)	181 169	20,7

au 31 mars 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	576 282	(245 750)	330 532	21,8
Total	576 282	(245 750)	330 532	21,8

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

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

Risque de change (suite)

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) 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 18 117 000 \$ (33 053 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2020 et 2019, 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 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)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	1 522 323	-	-	1 522 323
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 955)	-	(1 955)
Total	1 522 323	(1 955)	-	1 520 368

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 284 723	2 579 872
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	-	33
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	2 364	2 074
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	1 178	5 780
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2 649	2 154
Autres actifs	-	-
	2 298 017	2 589 913
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	3 185
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	2 067	610
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	1 988	704
Montant à payer pour le rachat de parts	5 973	5 893
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	10 028	10 392
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 287 989	2 579 521

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	1 180 386	1 246 609	20,23	22,39	58 359 039	55 670 019
Série B	114 984	175 243	19,92	22,14	5 771 029	7 913 818
Série D	2 215	-	8,24	-	268 992	-
Série E	9 722	682	9,50	10,52	1 022 989	64 859
Série EF	870	11	9,50	10,51	91 533	1 007
Série F	578 375	684 934	22,77	24,90	25 400 631	27 510 202
Série I	387 008	466 463	25,44	27,44	15 214 093	17 001 529
Série O	9 671	283	9,50	10,51	1 017 537	26 908
Série P	4 749	5 296	24,15	26,08	196 685	203 074
Série U	-	-	-	-	-	-
Série W	9	-	8,66	-	1 024	-

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(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	32 097	31 202
Intérêts aux fins des distributions	52	915
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	3 203	1 848
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	89 672	184 573
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(254 394)	78 045
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(129 370)	296 583
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	442	5 091
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	194	-
Rabais sur frais	499	371
Total des autres revenus	1 135	5 462
Total des revenus	(128 235)	302 045
Charges		
Frais de gestion (note 5)	36 458	35 842
Frais d'administration (note 5)	3 987	3 718
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	124
Droits de garde	-	106
Honoraires d'audit	-	15
Frais juridiques	-	8
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	18
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	46	29
Commissions et autres coûts de transaction	791	800
Retenues d'impôts	3 220	3 581
Taxe de vente harmonisée	4 102	4 090
Autres frais	-	-
Total des charges	48 604	48 331
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(176 839)	253 714

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		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	(108 864)	113 417	(1,95)	2,01	55 988 766	56 872 238
Série B	(7 076)	17 902	(1,04)	1,69	6 813 144	10 567 406
Série D	(450)	-	(1,69)	-	267 199	-
Série E	(1 914)	10	(4,74)	0,33	404 435	33 355
Série EF	(222)	1	(6,65)	0,58	33 383	1 002
Série F	(38 214)	68 141	(1,43)	2,40	26 523 989	28 392 233
Série I	(18 157)	53 723	(1,12)	2,97	16 255 305	18 092 929
Série O	(1 653)	9	(4,50)	0,50	366 931	18 996
Série P	(288)	510	(1,58)	2,62	181 123	194 903
Série U	-	1	-	1,35	-	1 062
Série W	(1)	-	(1,12)	-	1 010	-

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (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 l'exercice	1 246 609	1 263 055	175 243	246 303	-	-	682	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(108 864)	113 417	(7 076)	17 902	(450)	-	(1 914)	10
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(33 432)	(34 052)	(4 043)	(6 353)	(22)	-	(115)	(2)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(33 432)	(34 052)	(4 043)	(6 353)	(22)	-	(115)	(2)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	162 849	176 424	24 634	32 681	98	-	5 101	685
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	27 950	28 277	3 356	5 112	21	-	115	2
Acquisition des actifs de fonds dissous	193 549	-	-	-	2 739	-	7 157	-
Rachat de parts rachetables	(308 275)	(300 512)	(77 130)	(120 402)	(171)	-	(1 304)	(13)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	76 073	(95 811)	(49 140)	(82 609)	2 687	-	11 069	674
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(66 223)	(16 446)	(60 259)	(71 060)	2 215	-	9 040	682
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 180 386	1 246 609	114 984	175 243	2 215	-	9 722	682

	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 l'exercice	11	-	684 934	662 724	466 463	484 621	283	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(222)	1	(38 214)	68 141	(18 157)	53 723	(1 653)	9
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(13)	-	(16 823)	(18 117)	(10 876)	(12 111)	(185)	(2)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(13)	-	(16 823)	(18 117)	(10 876)	(12 111)	(185)	(2)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	428	10	86 854	112 873	38 598	584 061	4 029	274
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	12	-	10 679	11 594	10 793	12 049	185	2
Acquisition des actifs de fonds dissous	779	-	15 115	-	26 916	-	8 017	-
Rachat de parts rachetables	(125)	-	(164 170)	(152 281)	(126 729)	(655 880)	(1 005)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 094	10	(51 522)	(27 814)	(50 422)	(59 770)	11 226	276
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	859	11	(106 559)	22 210	(79 455)	(18 158)	9 388	283
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	870	11	578 375	684 934	387 008	466 463	9 671	283

	Série P		Série U		Série W		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	5 296	4 065	-	13	-	-	2 579 521	2 660 781
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(288)	510	-	1	(1)	-	(176 839)	253 714
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(114)	(124)	-	-	-	-	(65 623)	(70 761)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(114)	(124)	-	-	-	-	(65 623)	(70 761)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 078	1 625	-	-	10	-	323 679	908 633
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	102	114	-	-	-	-	53 213	57 150
Acquisition des actifs de fonds dissous	508	-	-	-	-	-	254 780	-
Rachat de parts rachetables	(1 833)	(894)	-	(14)	-	-	(680 742)	(1 229 996)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(145)	845	-	(14)	10	-	(49 070)	(264 213)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(547)	1 231	-	(13)	9	-	(291 532)	(81 260)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	4 749	5 296	-	-	9	-	2 287 989	2 579 521

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (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	(176 839)	253 714
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(89 672)	(184 573)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	19	52
Commissions et autres coûts de transaction	791	800
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	254 394	(78 045)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	630 063	715 188
Achat de placements et de dérivés	(239 518)	(377 673)
(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	(290)	205
(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	-	(3 536)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	33	(624)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	378 981	325 508
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(12 410)	(13 611)
Produit de l'émission de parts rachetables	226 981	222 024
Montant versé au rachat de parts rachetables	(584 459)	(542 589)
Acquisition des actifs de fonds dissous	1 214	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(368 674)	(334 176)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(19)	(52)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	10 307	(8 668)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	(3 185)	5 535
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	7 103	(3 185)
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	28 601	27 826
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	51	909
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	46	29
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 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (29,4 %)			
260 500	American Express Co.	27 584 349	31 387 000
923 000	Bank of America Corp.	31 669 132	27 578 413
392	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	81 064 978	150 062 629
2 631 438	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	124 589 770	163 879 261
1 043 500	JPMorgan Chase & Co.	69 699 482	132 220 040
1 633 000	KKR & Co., Inc.	51 802 053	53 940 734
3 665 000	SLM Corp.	48 797 455	37 086 893
871 800	U.S. Bancorp	44 818 678	42 269 165
138 800	Willis Towers Watson PLC	24 534 383	33 179 711
		504 560 280	671 603 846
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (23,0 %)			
40 500	Apple Inc.	14 400 629	14 494 455
242 600	Groupe CGI inc.	17 264 108	18 580 907
804 200	Cisco Systems Inc.	20 352 368	44 492 283
618 300	Cognizant Technology Solutions Corp.	49 582 865	40 437 984
287 700	Fiserv Inc.	39 400 481	38 462 307
416 200	Mastercard Inc., catégorie A	50 808 691	141 496 168
363 000	Microsoft Corp.	18 749 684	80 571 869
649 800	Visa Inc., catégorie A	47 460 190	147 348 847
		258 019 016	525 884 820
SERVICES DE COMMUNICATION (16,0 %)			
114 916	Alphabet Inc., catégorie C	67 349 979	188 064 507
429 700	Facebook Inc.	86 210 723	100 873 939
790 112	Liberty Braves Group	26 107 369	21 194 791
875 400	Live Nation Entertainment Inc.	35 530 438	56 008 450
		215 198 509	366 141 687
SOINS DE SANTÉ (14,9 %)			
126 500	Becton Dickinson and Co.	39 971 923	40 907 358
436 500	Cigna Corp.	86 297 496	108 847 016
346 800	Laboratory Corp. of America Holdings	62 663 942	61 689 235
427 100	Medtronic PLC	28 788 215	54 207 251
216 400	UnitedHealth Group Inc.	41 491 470	75 951 518
		259 213 046	341 602 378
PRODUITS INDUSTRIELS (5,9 %)			
1 286 865	Brookfield Business Partners L.P., parts (USD)	60 046 254	46 057 136
186 449	Brookfield Infrastructure Corp.	6 507 931	8 538 767
642 500	Sensata Technologies Holding PLC	37 179 638	26 160 085
417 448	United Parcel Service Inc., catégorie B	45 592 819	54 885 778
		149 326 642	135 641 766
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (5,7 %)			
17 550	Amazon.com Inc.	44 022 083	48 157 834
35 890	Booking Holdings Inc.	84 565 438	67 954 252
268 500	Cedar Fair L.P.	16 822 966	6 930 446
19 500	Home Depot Inc.	5 152 821	5 124 126
8 450	McDonald's Corp.	1 736 346	1 966 430
		152 299 654	130 133 088
SERVICES PUBLICS (3,7 %)			
1 678 041	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (USD)	57 752 635	84 949 453
MATÉRIAUX (1,0 %)			
942 800	Axalta Coating Systems LLC	35 689 386	22 915 508

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (0,3 %)			
83 000	Mondelez International Inc.	5 513 988	5 850 056
Commissions et autres coûts de transaction			
		(1 126 207)	
Total du portefeuille de placements avant les dérivés (99,9 %)			
		1 636 446 949	2 284 722 602
Option(s) position vendeur (-0,1 %) (voir l'annexe A)			
		(6 727 210)	(2 067 090)
Total du portefeuille de placements (99,8 %)			
		1 629 719 739	2 282 655 512
Autres actifs (passifs) nets (0,2 %)			
			5 333 978
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			2 287 989 490

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements 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 31 mars 2020 (suite)

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 (\$)
(1 000)	Option d'achat sur American Express Co. – 100,00	17 avril 2020	100,00	\$ américain	(487 172)	(120 333)
(900)	Option d'achat sur American Express Co. – 90,00	17 avril 2020	90,00	\$ américain	(153 746)	(364 165)
(200)	Option d'achat sur American Express Co. – 95,00	17 avril 2020	95,00	\$ américain	(36 530)	(51 652)
(5 200)	Option d'achat sur Bank of America Corp. – 27,00	17 avril 2020	27,00	\$ américain	(353 560)	(25 615)
(950)	Option d'achat sur Bank of America Corp. – 28,00	17 avril 2020	28,00	\$ américain	(34 932)	(2 674)
(350)	Option d'achat sur Booking Holdings Inc. – 1 700,00	17 avril 2020	1 700,00	\$ américain	(974 159)	(147 777)
(300)	Option d'achat sur Brookfield Asset Management Inc. – 50,00	17 avril 2020	50,00	\$ américain	(68 822)	(16 889)
(150)	Option d'achat sur Cigna Corp. – 200,00	17 avril 2020	200,00	\$ américain	(37 263)	(32 617)
(900)	Option d'achat sur Cisco Systems Inc. – 42,50	17 avril 2020	42,50	\$ américain	(66 850)	(50 033)
(800)	Option d'achat sur Facebook Inc. – 195,00	17 avril 2020	195,00	\$ américain	(67 220)	(20 267)
(200)	Option d'achat sur Facebook Inc. – 200,00	17 avril 2020	200,00	\$ américain	(28 224)	(3 096)
(3 150)	Option d'achat sur JPMorgan Chase & Co. – 115,00	17 avril 2020	115,00	\$ américain	(597 890)	(57 633)
(2 550)	Option d'achat sur KKR & Co. Inc. – 29,00	17 avril 2020	29,00	\$ américain	(151 215)	(53 833)
(1 550)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 50,00	17 avril 2020	50,00	\$ américain	(352 048)	(338 128)
(1 587)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 55,00	17 avril 2020	55,00	\$ américain	(474 448)	(83 758)
(400)	Option d'achat sur Mastercard Inc. – 275,00	17 avril 2020	275,00	\$ américain	(276 146)	(91 481)
(400)	Option d'achat sur Mastercard Inc. – 305,00	17 avril 2020	305,00	\$ américain	(181 279)	(8 444)
(400)	Option d'achat sur Microsoft Corp. – 170,00	17 avril 2020	170,00	\$ américain	(116 100)	(115 407)
(500)	Option d'achat sur Microsoft Corp. – 175,00	17 avril 2020	175,00	\$ américain	(97 367)	(82 333)
(850)	Option d'achat sur Microsoft Corp. – 190,00	17 avril 2020	190,00	\$ américain	(146 114)	(21 533)
(3 015)	Option d'achat sur United Parcel Service Inc. – 105,00	17 avril 2020	105,00	\$ américain	(858 923)	(180 341)
(730)	Option d'achat sur UnitedHealth Group Inc. – 310,00	17 avril 2020	310,00	\$ américain	(383 071)	(7 706)
(3 300)	Option d'achat sur U.S. Bancorp. – 42,50	17 avril 2020	42,50	\$ américain	(233 144)	(30 762)
(550)	Option d'achat sur Visa Inc. – 180,00	17 avril 2020	180,00	\$ américain	(205 654)	(112 240)
(450)	Option d'achat sur Visa Inc. – 190,00	17 avril 2020	190,00	\$ américain	(131 231)	(43 700)
(830)	Option d'achat sur Visa Inc. – 210,00	17 avril 2020	210,00	\$ américain	(214 102)	(4 673)
Valeur totale de l'option ou des options position vendeur					(6 727 210)	(2 067 090)

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements 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

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	591	737
Paiements indirects [†]	100	82

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série D		Série E	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	55 670 019	59 977 445	7 913 818	11 780 344	-	-	64 859	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	6 824 342	8 028 666	1 050 470	1 497 627	10 370	-	447 279	65 917
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 197 380	1 290 698	145 565	235 622	2 259	-	10 554	166
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	7 871 676	-	-	-	273 923	-	619 497	-
Parts rachetables rachetées	(13 204 378)	(13 626 790)	(3 338 824)	(5 599 775)	(17 560)	-	(119 200)	(1 224)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	58 359 039	55 670 019	5 771 029	7 913 818	268 992	-	1 022 989	64 859

	Série EF		Série F		Série I		Série O	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 007	-	27 510 202	28 651 184	17 001 529	19 253 045	26 908	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	36 318	1 000	3 233 276	4 575 286	1 340 479	21 093 406	367 553	26 744
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 065	7	408 680	478 785	372 149	454 262	17 024	192
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	67 526	-	548 474	-	878 420	-	694 506	-
Parts rachetables rachetées	(14 383)	-	(6 300 001)	(6 195 053)	(4 378 484)	(23 799 184)	(88 454)	(28)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	91 533	1 007	25 400 631	27 510 202	15 214 093	17 001 529	1 017 537	26 908

	Série P		Série U		Série W	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	203 074	169 830	-	1 057	-	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	39 206	64 493	-	-	1 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 708	4 510	-	10	24	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	17 449	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(66 752)	(35 759)	-	(1 067)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	196 685	203 074	-	-	1 024	-

[†] 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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 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

*Le 22 novembre 2019, le taux des frais d'administration annuels a été réduit, passant de 0,19 % à 0,15 % pour la série E, de 0,19 % à 0,15 % pour la série EF et de 0,19 % à 0,15 % pour la série O.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	172 616	-
Garanties (hors trésorerie)	176 068	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	228	-
Charges	(34)	-
Revenu tiré des prêts de titres	194	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	14,9	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Technologies de l'information	31,5
Services financiers	28,6
Soins de santé	11,5
Services de communication	9,2
Produits industriels	8,5
Biens de consommation discrétionnaire	5,9
Services publics	3,7
Énergie	1,1
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

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était principalement investi dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2020, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 228 472 000 \$ (257 987 000 \$ au 31 mars 2019). 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 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

Risque de change (suite)

au 31 mars 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	2 582 753	-	2 582 753	100,1
Total	2 582 753	-	2 582 753	100,1

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) 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 229 107 000 \$ (258 275 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2020 et 2019, 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 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

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)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	2 579 872	-	-	2 579 872
Total	2 579 872	-	-	2 579 872

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2019

	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)	(610)	-	-	(610)
Total	(610)	-	-	(610)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

(auparavant le Fonds d'infrastructures mondiales Sentry)

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	426 486	390 881
Trésorerie	6 702	60 817
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	5	98
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	940	1 225
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	877
Montant à recevoir pour la souscription de parts	841	852
Autres actifs	-	-
	439 694	454 765
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2 536	207
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	10 860
Montant à payer pour le rachat de parts	1 148	1 776
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais de service à payer	-	34
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	8 644	12 877
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	431 050	441 888

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	238 591	261 383	7,17	8,09	33 267 766	32 315 602
Série B	26 782	31 899	7,07	8,00	3 787 316	3 985 440
Série E	2 315	374	9,41	10,61	246 081	35 191
Série EF	44	11	9,41	10,61	4 642	1 010
Série F	117 614	117 224	8,35	9,31	14 089 393	12 596 498
Série I	24 179	15 707	9,53	10,49	2 536 208	1 497 986
Série O	10 205	1 194	9,41	10,61	1 083 958	112 492
Série P	1 337	1 625	8,85	9,75	151 109	166 562
Série X	9 983	12 471	7,84	8,81	1 272 574	1 415 505

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

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

(auparavant le Fonds d'infrastructures mondiales Sentry)

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(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	14 296	14 176
Intérêts aux fins des distributions	529	163
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	127
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	29 145	23 147
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(70 458)	25 429
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(26 488)	63 042
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(331)	85
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	68	25
Rabais sur frais	231	156
Total des autres revenus	(32)	266
Total des revenus	(26 520)	63 308
Charges		
Frais de gestion (note 5)	7 167	7 089
Frais d'administration (note 5)	991	963
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	70
Droits de garde	-	27
Honoraires d'audit	-	8
Frais juridiques	-	1
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	50	-
Charge d'intérêts	1	1
Commissions et autres coûts de transaction	627	540
Retenues d'impôts	1 381	1 486
Taxe de vente harmonisée	834	822
Autres frais	-	-
Total des charges	11 051	11 007
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(37 571)	52 301

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		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	(19 816)	30 548	(0,61)	0,92	32 498 352	33 104 362
Série B	(2 255)	4 440	(0,61)	0,73	3 749 828	6 017 338
Série E	(326)	15	(2,48)	0,70	131 267	21 074
Série EF	(7)	1	(3,15)	0,72	2 091	1 003
Série F	(9 975)	15 188	(0,77)	1,13	12 827 512	13 441 743
Série I	(3 025)	275	(1,80)	1,53	1 677 538	180 279
Série O	(1 458)	38	(3,30)	0,71	442 202	52 254
Série P	(54)	233	(0,38)	1,17	145 010	198 434
Série X	(655)	1 563	(0,49)	1,02	1 338 832	1 525 943

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

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

(auparavant le Fonds d'infrastructures mondiales Sentry)

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (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 l'exercice	261 383	265 333	31 899	57 063	374	-	11	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(19 816)	30 548	(2 255)	4 440	(326)	15	(7)	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2 108)	(1 094)	(208)	(199)	(9)	-	-	-
Profits nets réalisés	(7 853)	(2 630)	(923)	(478)	(42)	-	(1)	-
Remboursement de capital	(1 736)	(8 143)	(212)	(1 481)	(14)	(1)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(11 697)	(11 867)	(1 343)	(2 158)	(65)	(1)	(1)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	55 805	38 548	10 713	3 074	2 471	359	40	10
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	9 131	9 095	1 100	1 616	64	1	1	-
Rachat de parts rachetables	(56 215)	(70 274)	(13 332)	(32 136)	(203)	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	8 721	(22 631)	(1 519)	(27 446)	2 332	360	41	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(22 792)	(3 950)	(5 117)	(25 164)	1 941	374	33	11
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	238 591	261 383	26 782	31 899	2 315	374	44	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 l'exercice	117 224	121 402	15 707	2 248	1 194	-	1 625	2 058
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(9 975)	15 188	(3 025)	275	(1 458)	38	(54)	233
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 767)	(515)	(356)	(7)	(52)	(1)	(33)	(8)
Profits nets réalisés	(2 943)	(1 237)	(348)	(17)	(174)	(2)	(25)	(19)
Remboursement de capital	(610)	(3 831)	(60)	(53)	(86)	(5)	(4)	(58)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 320)	(5 583)	(764)	(77)	(312)	(8)	(62)	(85)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	42 986	18 956	14 504	14 483	10 969	1 158	513	32
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 906	3 172	742	55	309	7	59	81
Rachat de parts rachetables	(30 207)	(35 911)	(2 985)	(1 277)	(497)	(1)	(744)	(694)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	15 685	(13 783)	12 261	13 261	10 781	1 164	(172)	(581)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	390	(4 178)	8 472	13 459	9 011	1 194	(288)	(433)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	117 614	117 224	24 179	15 707	10 205	1 194	1 337	1 625

	Série X		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	12 471	13 299	441 888	461 403
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(655)	1 563	(37 571)	52 301
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(162)	(55)	(4 695)	(1 879)
Profits nets réalisés	(303)	(133)	(12 612)	(4 516)
Remboursement de capital	(63)	(412)	(2 785)	(13 984)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(528)	(600)	(20 092)	(20 379)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	138 001	76 620
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	454	512	14 766	14 539
Rachat de parts rachetables	(1 759)	(2 303)	(105 942)	(142 596)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 305)	(1 791)	46 825	(51 437)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 488)	(828)	(10 838)	(19 515)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	9 983	12 471	431 050	441 888

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

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

(auparavant le Fonds d'infrastructures mondiales Sentry)

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (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	(37 571)	52 301
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(29 145)	(23 147)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(6)	38
Commissions et autres coûts de transaction	627	540
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	70 458	(25 429)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	214 356	247 880
Achat de placements et de dérivés	(299 222)	(134 285)
(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	285	(205)
(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	-	(743)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(19)	(146)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(80 237)	116 804
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5 326)	(5 840)
Produit de l'émission de parts rachetables	114 228	41 473
Montant versé au rachat de parts rachetables	(82 786)	(106 829)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	26 116	(71 196)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	6	(38)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(54 121)	45 608
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	60 817	15 247
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	6 702	60 817
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	13 203	12 486
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	529	163
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	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

(auparavant le Fonds d'infrastructures mondiales Sentry)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (31,7 %)							
140 670	Avangrid Inc.	9 377 884	8 667 519	277 035	RWE AG, catégorie A	12 698 267	10 294 929
215 843	Cheniere Energy Inc.	15 718 308	10 176 545	JAPON (2,4 %)			
99 500	Crown Castle International Corp.	10 230 911	20 221 243	305 464	Tokyo Gas Co., Ltd.	9 817 887	10 212 362
61 400	Entergy Corp.	7 826 879	8 120 358	PAYS-BAS (2,3 %)			
11 100	Equinix Inc.	6 968 375	9 757 121	135 100	Koninklijke Vopak N.V.	8 563 306	9 936 165
272 300	Exelon Corp.	16 404 226	14 106 882	HONG KONG (1,4 %)			
232 200	FirstEnergy Corp.	10 368 984	13 094 808	1 221 120	China Gas Holdings Ltd.	6 225 697	5 985 231
33 200	NextEra Energy Inc.	4 973 130	11 243 134	Commissions et autres coûts de transaction			
568 340	Plains GP Holdings L.P.	13 538 553	4 487 337	(621 409)			
46 300	SBA Communications Corp.	5 641 604	17 591 954	Total du portefeuille de placements avant les dérivés (98,9 %)			
66 820	Sempra Energy	9 559 719	10 625 859	412 988 973			
482 230	The Williams Co., Inc.	15 536 980	9 603 471	423 954 930			
126 145 553				137 696 231			
CANADA (22,4 %)				Contrat(s) de change à terme (-0,6 %) (voir l'annexe A)			
500 600	Boralex inc., catégorie A	10 154 421	12 515 000	(2 531 333)			
25 043	Brookfield Infrastructure Corp.	642 435	1 234 369	Total du portefeuille de placements (98,3 %)			
103 420	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	11 618 028	11 379 303	412 988 973			
61 400	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	13 085 558	19 067 770	423 954 930			
265 100	Capital Power Corp.	9 029 033	7 197 465	Autres actifs (passifs) nets (1,7 %)			
224 700	Emera Inc.	13 046 881	12 470 850	7 095 398			
395 422	Keyera Corp.	13 471 670	5 172 120	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
345 150	Northland Power Inc.	8 384 341	9 695 264	431 050 328			
333 100	Pembina Pipeline Corp.	11 065 667	8 793 840				
1 203 610	TransAlta Corp.	10 842 403	8 858 570				
101 340 437				96 384 551			
ESPAGNE (8,2 %)							
38 200	Aena S.A.	9 915 588	5 896 247				
538 018	Ferrovial S.A.	11 978 299	18 249 354				
814 623	Iberdrola S.A.	9 364 420	11 350 848				
31 258 307				35 496 449			
AUSTRALIE (6,7 %)							
1 921 651	Atlas Arteria Ltd.	11 762 765	9 163 231				
1 170 500	Sydney Airport	7 422 256	5 662 468				
1 339 416	Transurban Group	15 140 380	13 956 114				
34 325 401				28 781 813			
ITALIE (5,8 %)							
1 689 050	Enel SpA	16 909 723	16 606 005				
1 661 625	Hera SpA	7 904 121	8 422 034				
24 813 844				25 028 039			
FRANCE (4,1 %)							
149 950	VINCI S.A.	9 758 779	17 535 564				
BRÉSIL (3,2 %)							
636 600	CPFL Energia S.A.	6 136 317	4 626 231				
1 687 100	Rumo S.A.	11 613 401	8 965 951				
17 749 718				13 592 182			
R.-U. (2,9 %)							
540 960	SSE PLC	11 565 774	12 326 101				
PORTUGAL (2,7 %)							
2 062 107	Energias de Portugal S.A.	13 179 265	11 699 217				
BERMUDES (2,7 %)							
225 390	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	6 168 147	11 517 429				

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

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

(auparavant le Fonds d'infrastructures mondiales Sentry)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (-0,6 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Note de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	14 mai 2020	0,75	(166 308) \$ américains	221 559 \$ canadiens	(12 356)
1	Banque de Montréal	A-1	22 juin 2020	0,73	(2 115 736) \$ américains	2 895 110 \$ canadiens	(79 463)
1	Banque de Montréal	A-1	14 mai 2020	0,75	(320 677) \$ américains	427 303 \$ canadiens	(23 734)
1	Banque de Montréal	A-1	22 avril 2020	0,75	(484 123) \$ américains	644 066 \$ canadiens	(37 030)
1	Banque de Montréal	A-1	14 mai 2020	0,73	(673 104) \$ américains	918 887 \$ canadiens	(27 865)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	1,41	(165 081) \$ canadiens	116 719 \$ américains	(868)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 juin 2020	0,18	(2 809 185) \$ canadiens	15 240 000 \$ de Hong Kong	(45 547)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 juin 2020	0,73	(1 143 062) \$ américains	1 562 063 \$ canadiens	(44 996)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,75	(166 308) \$ américains	221 638 \$ canadiens	(12 277)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	0,75	(209 044) \$ américains	278 089 \$ canadiens	(16 008)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,73	(42 180) \$ américains	57 989 \$ canadiens	(1 340)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,73	(628 817) \$ américains	864 277 \$ canadiens	(20 189)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 juin 2020	0,73	(695 327) \$ américains	951 468 \$ canadiens	(26 112)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	0,75	(831 817) \$ américains	1 107 703 \$ canadiens	(62 551)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	0,77	(833 341) \$ américains	1 085 431 \$ canadiens	(86 957)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 avril 2020	0,77	(1 122 219) \$ américains	1 455 524 \$ canadiens	(123 270)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(262 475) \$ américains	349 311 \$ canadiens	(19 865)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(265 391) \$ américains	353 057 \$ canadiens	(20 219)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(407 943) \$ américains	543 615 \$ canadiens	(30 164)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,73	(417 168) \$ américains	569 674 \$ canadiens	(17 092)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 avril 2020	0,75	(446 673) \$ américains	594 434 \$ canadiens	(33 975)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,73	(516 171) \$ américains	704 775 \$ canadiens	(21 243)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 avril 2020	0,75	(613 960) \$ américains	817 059 \$ canadiens	(46 700)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(632 651) \$ américains	843 039 \$ canadiens	(46 795)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	18 juin 2020	5,56	(605 845) \$ canadiens	3 368 000 \$ de Hong Kong	4 882
1	HSBC Holdings PLC	A-1	22 avril 2020	0,75	(1 462 315) \$ américains	1 945 801 \$ canadiens	(111 479)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	22 avril 2020	0,77	(1 582 092) \$ américains	2 059 883 \$ canadiens	(165 885)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,73	(203 114) \$ américains	279 076 \$ canadiens	(6 615)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,75	(273 790) \$ américains	364 146 \$ canadiens	(20 943)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	1,41	(1 002 850) \$ canadiens	709 864 \$ américains	(4 142)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 juin 2020	0,19	(463 466) \$ canadiens	2 493 000 \$ de Hong Kong	(11 375)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	1,41	(618 599) \$ canadiens	437 698 \$ américains	(2 801)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	1,41	(625 155) \$ canadiens	442 204 \$ américains	(3 017)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 juin 2020	0,18	(4 400 000) \$ de Hong Kong	798 051 \$ canadiens	176
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,77	(1 122 219) \$ américains	1 458 324 \$ canadiens	(120 471)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 juin 2020	0,73	(1 174 781) \$ américains	1 605 797 \$ canadiens	(45 858)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,75	(194 344) \$ américains	258 541 \$ canadiens	(14 806)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,75	(462 451) \$ américains	615 413 \$ canadiens	(35 192)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,73	(468 968) \$ américains	638 152 \$ canadiens	(21 473)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,73	(495 749) \$ américains	674 924 \$ canadiens	(22 368)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,75	(524 837) \$ américains	698 403 \$ canadiens	(39 972)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,75	(528 272) \$ américains	703 707 \$ canadiens	(39 315)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,75	(663 473) \$ américains	883 481 \$ canadiens	(49 936)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,41	(1 040 976) \$ canadiens	738 153 \$ américains	(2 468)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(963 591) \$ canadiens	680 863 \$ américains	(5 682)

[‡]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 de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

(auparavant le Fonds d'infrastructures mondiales Sentry)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Annexe A (suite)

Contrat(s) de change à terme (-0,6 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Note de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,73	(378 175) \$ américains	516 670 \$ canadiens	(15 251)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,73	(449 385) \$ américains	613 576 \$ canadiens	(18 506)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,75	(458 227) \$ américains	610 222 \$ canadiens	(34 281)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	0,75	(485 227) \$ américains	646 231 \$ canadiens	(36 417)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	0,75	(495 129) \$ américains	659 310 \$ canadiens	(37 270)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,75	(510 663) \$ américains	680 230 \$ canadiens	(38 025)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	0,77	(800 934) \$ américains	1 040 013 \$ canadiens	(86 781)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	18 juin 2020	5,79	(41 062 000) \$ de Hong Kong	7 097 020 \$ canadiens	(348 281)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,75	(107 738) \$ américains	143 544 \$ canadiens	(7 991)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,73	(1 143 137) \$ américains	1 562 211 \$ canadiens	(45 667)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,75	(166 308) \$ américains	221 586 \$ canadiens	(12 329)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,75	(383 607) \$ américains	510 398 \$ canadiens	(29 284)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,77	(471 492) \$ américains	611 427 \$ canadiens	(51 892)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,73	(531 890) \$ américains	731 279 \$ canadiens	(16 854)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,75	(62 407) \$ américains	83 159 \$ canadiens	(4 618)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 mai 2020	0,73	(1 606 435) \$ américains	2 186 286 \$ canadiens	(73 235)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	22 avril 2020	0,75	(168 344) \$ américains	224 061 \$ canadiens	(12 776)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	22 avril 2020	0,77	(796 929) \$ américains	1 034 642 \$ canadiens	(86 519)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme							(2 531 333)

[‡]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 de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

(auparavant le Fonds d'infrastructures mondiales Sentry)

Notes annexes propres au Fonds

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 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)

au 31 mars 2019

	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	98	(85)	-	13
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	98	(85)	-	13
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(207)	85	-	(122)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(207)	85	-	(122)

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

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

(auparavant le Fonds d'infrastructures mondiales Sentry)

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	604	536
Paiements indirects [†]	103	188

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	32 315 602	35 305 278	3 985 440	7 640 844	35 191	-	1 010	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	6 628 051	5 072 193	1 295 272	393 365	222 997	35 013	3 510	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 105 808	1 200 166	134 976	215 466	5 993	178	122	10
Parts rachetables rachetées	(6 781 695)	(9 262 035)	(1 628 372)	(4 264 235)	(18 100)	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	33 267 766	32 315 602	3 787 316	3 985 440	246 081	35 191	4 642	1 010

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	12 596 498	14 184 315	1 497 986	236 122	112 492	-	166 562	232 035
Parts rachetables émises contre trésorerie	4 374 617	2 189 229	1 235 370	1 386 501	988 259	111 877	51 493	3 499
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	304 339	365 912	68 921	5 658	28 924	692	5 926	8 996
Parts rachetables rachetées	(3 186 061)	(4 142 958)	(266 069)	(130 295)	(45 717)	(77)	(72 872)	(77 968)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	14 089 393	12 596 498	2 536 208	1 497 986	1 083 958	112 492	151 109	166 562

	Série X	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 415 505	1 631 007
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	50 279	62 504
Parts rachetables rachetées	(193 210)	(278 006)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 272 574	1 415 505

[†] 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

(auparavant le Fonds d'infrastructures mondiales Sentry)

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 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 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	25 615	39 906
Garanties (hors trésorerie)	26 127	40 704

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	80	29
Charges	(12)	(4)
Revenu tiré des prêts de titres	68	25
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	15,0	13,8

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

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

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

(auparavant le Fonds d'infrastructures mondiales Sentry)

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	33,9
Canada	19,7
Autres actifs (passifs) nets	11,5
Espagne	9,5
Australie	8,1
France	6,8
Bermudes	3,7
R.-U.	2,3
Brésil	1,9
Italie	1,5
Chine	0,6
Chili	0,5
Contrat(s) de change à terme	0,0

Risque de crédit

Aux 31 mars 2020 et 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était principalement investi dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2020, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 42 649 000 \$ (39 088 000 \$ au 31 mars 2019). 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 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)		
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

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

Risque de change (suite)

au 31 mars 2019

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	150 149	(23 735)	126 414	28,6
Euro	78 837	-	78 837	17,8
Dollar australien	35 888	-	35 888	8,1
Livre sterling	10 270	-	10 270	2,3
Réal brésilien	7 626	-	7 626	1,7
Peso chilien	2 262	-	2 262	0,5
Dollar de Hong Kong	870	-	870	0,2
Yen japonais	83	-	83	0,0
Total	285 985	(23 735)	262 250	59,2

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) 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 27 549 000 \$ (26 225 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2020 et 2019, 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 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	426 486	-	-	426 486
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(2 531)	-	(2 531)
Total	426 486	(2 531)	-	423 955

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	390 881	-	-	390 881
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(109)	-	(109)
Total	390 881	(109)	-	390 772

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

Fonds de métaux précieux Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	112 901	216 434
Trésorerie	2 700	21 624
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	-	3
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	130	4
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	8	3 428
Montant à recevoir pour la souscription de parts	80	79
Autres actifs	-	-
	115 819	241 572
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	8 274
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	2 050
Montant à payer pour le rachat de parts	412	3 601
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	5
	803	13 930
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	115 016	227 642

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	65 949	108 899	28,70	34,12	2 298 113	3 191 250
Série B	3 588	6 532	28,38	33,84	126 431	193 011
Série E	46	10	8,31	9,88	5 587	1 000
Série EF	8	10	8,42	9,89	1 000	1 000
Série F	23 603	37 904	34,08	40,07	692 588	945 880
Série I	20 011	72 802	39,16	45,56	511 000	1 597 947
Série O	896	10	8,51	9,91	105 286	1 000
Série P	915	1 475	36,07	41,96	25 371	35 146

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

Fonds de métaux précieux Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(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	504	276
Intérêts aux fins des distributions	338	271
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	10 364	19 390
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(23 212)	(34 412)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(12 006)	(14 475)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(124)	441
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	68	-
Rabais sur frais	32	31
Total des autres revenus	(24)	472
Total des revenus	(12 030)	(14 003)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 286	3 022
Frais d'administration (note 5)	307	548
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	27
Droits de garde	-	20
Honoraires d'audit	-	5
Frais juridiques	-	1
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	372	56
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	2	4
Commissions et autres coûts de transaction	1 786	1 612
Retenues d'impôts	27	1
Taxe de vente harmonisée	244	338
Autres frais	-	-
Total des charges	5 024	5 634
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(17 054)	(19 637)

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		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	(11 510)	(10 372)	(4,22)	(2,90)	2 724 814	3 575 408
Série B	(707)	(868)	(4,46)	(3,36)	158 396	258 571
Série E	(15)	-	(8,34)	(0,12)	1 736	1 000
Série EF	(2)	-	(1,47)	(0,10)	1 000	1 000
Série F	(3 955)	(3 412)	(4,81)	(3,10)	821 993	1 098 998
Série I	(564)	(4 889)	(0,68)	(2,75)	833 647	1 774 924
Série O	(197)	-	(3,98)	(0,09)	49 540	1 000
Série P	(104)	(96)	(3,17)	(2,72)	32 867	35 242

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

Fonds de métaux précieux Sentry

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (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 l'exercice	108 899	149 518	6 532	10 824	10	-	10	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11 510)	(10 372)	(707)	(868)	(15)	-	(2)	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(10)	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(10)	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	8 743	9 767	766	1 327	51	10	-	10
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	7	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(40 183)	(40 011)	(3 003)	(4 751)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(31 440)	(30 237)	(2 237)	(3 424)	51	10	-	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(42 950)	(40 619)	(2 944)	(4 292)	36	10	(2)	10
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	65 949	108 899	3 588	6 532	46	10	8	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 l'exercice	37 904	54 410	72 802	92 428	10	-	1 475	1 566
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 955)	(3 412)	(564)	(4 889)	(197)	-	(104)	(96)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(5)	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(5)	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	3 557	5 998	3 366	43 222	1 116	10	107	158
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	5	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(13 903)	(19 092)	(55 593)	(57 959)	(33)	-	(563)	(153)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(10 346)	(13 089)	(52 227)	(14 737)	1 083	10	(456)	5
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(14 301)	(16 506)	(52 791)	(19 626)	886	10	(560)	(91)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	23 603	37 904	20 011	72 802	896	10	915	1 475

	Total du Fonds	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	227 642	308 746
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(17 054)	(19 637)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	(15)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(15)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	17 706	60 502
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	12
Rachat de parts rachetables	(113 278)	(121 966)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(95 572)	(61 452)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(112 626)	(81 104)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	115 016	227 642

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

Fonds de métaux précieux Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (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	(17 054)	(19 637)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(10 364)	(19 390)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	2	-
Commissions et autres coûts de transaction	1 786	1 612
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	23 212	34 412
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	376 736	373 670
Achat de placements et de dérivés	(294 350)	(290 280)
(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	(126)	52
(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	-	(341)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(2)	(95)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	79 840	80 003
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	(3)
Produit de l'émission de parts rachetables	14 082	19 518
Montant versé au rachat de parts rachetables	(112 844)	(78 168)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(98 762)	(58 653)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(18 922)	21 350
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	21 624	274
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	2 700	21 624
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	355	327
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	333	271
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	2	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 de métaux précieux Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OR (74,0 %)				BONS DE SOUSCRIPTION (1,2 % (suite))			
2 424 581	Alacer Gold Corp.	12 493 515	11 007 598	200 000	O3 Mining Inc., bons de souscription (5 juill. 2022)	-	89 600
1 555 000	Artemis Gold Inc.	1 399 500	1 679 400	700 000	Orla Mining Ltd., bons de souscription (12 juin 2022)	-	494 200
1 576 000	Aurelius Minerals Inc.	120 733	39 400	250 000	Osino Resources Corp., bons de souscription (30 janv. 2022)	-	30 000
475 000	B2Gold Corp.	2 433 568	2 023 500	1 875 000	Regulus Resources Inc., bons de souscription (27 janv. 2021)	-	3 750
2 073 000	Bellevue Gold Ltd., placement privé	534 558	538 199	75 000	Regulus Resources Inc., bons de souscription (27 déc. 2021)	-	-
8 062 828	Bellevue Gold Ltd.	3 648 071	2 791 065			-	1 436 745
712 828	Bonterra Resources Inc.	2 084 819	584 519	Commissions et autres coûts de transaction (535 084)			
718 570	Contact Gold Corp.	172 457	68 264	Total du portefeuille de placements (98,2 %)			
380 000	Dundee Precious Metals Inc.	1 900 000	1 687 200			171 285 010	112 901 095
2 325 005	Gold Standard Ventures Corp.	2 532 026	1 627 504	Autres actifs (passifs) nets (1,8 %)			
14 541 415	Guyana Goldfields Inc.	36 949 187	3 926 182				2 114 557
262 115	Kirkland Lake Gold Ltd.	11 150 371	10 864 667	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
288 000	Lundin Gold Inc.	2 607 122	2 255 040				115 015 652
59 522	Marathon Gold Corp.	97 156	61 903				
123 400	Newmont Mining Corp.	6 826 847	7 863 921				
21 334	Northern Star Resources Ltd.	185 924	194 412				
612 100	O3 Mining Inc.	1 813 920	1 028 328				
6 832 367	Oklo Resources Ltd.	1 257 238	1 212 125				
487 000	Osino Resources Corp.	379 860	297 070				
910 328	Redevances Aurifères Osisko Ltée	13 259 835	9 558 444				
816 990	Roxgold Inc.	573 569	669 932				
1 099 781	Sandstorm Gold Ltd.	6 653 220	7 753 456				
1 700 000	Saracen Mineral Holdings Ltd.	6 267 948	5 399 301				
1 557 076	SEMAFO Inc.	3 725 750	4 250 817				
10 903	SSR Mining Inc.	181 199	174 993				
8 052 352	Superior Gold Inc.	6 171 322	3 583 297				
4 293 370	TMAC Resources Inc.	19 134 441	1 974 950				
302 473	Victoria Gold Corp.	2 165 914	1 905 580				
		146 720 070	85 021 067				
MÉTAUX ET MINÉRAUX DIVERSIFIÉS (10,1 %)							
940 966	Aldebaran Resources Inc.	846 870	249 356				
546 000	Erdene Resource Development Corp.	315 065	81 900				
3 236 960	K92 Mining Inc.	5 954 920	9 581 402				
2 660 757	Lachlan Star Ltd.	-	9 211				
2 395 641	Regulus Resources Inc.	2 189 650	1 485 297				
2 040 500	Trevali Mining Corp.	1 030 452	173 442				
		10 336 957	11 580 608				
ARGENT (9,3 %)							
51 900	Fortuna Silver Mines Inc.	255 044	168 156				
272 300	Wheaton Precious Metals Corp.	9 415 613	10 546 179				
		9 670 657	10 714 335				
MÉTAUX ET MINÉRAUX PRÉCIEUX (3,6 %)							
9 267 609	Goldsource Mines Inc.	1 064 680	880 423				
443 408	SilverCrest Metals Inc.	4 027 730	3 267 917				
		5 092 410	4 148 340				
BONS DE SOUSCRIPTION (1,2 %)							
1 555 000	Artemis Gold Inc., bons de souscription (27 août 2024)	-	622 000				
6 250 000	Aurelius Minerals Inc., bons de souscription (22 déc. 2022)	-	62 500				
165 000	Bonterra Resources Inc., bons de souscription (20 août 2021)	-	3 135				
5 720 000	Goldsource Mines Inc., bons de souscription (11 avril 2021)	-	131 560				

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

Fonds de métaux précieux Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	1 782	1 611
Paiements indirects [†]	303	178

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 191 250	4 051 588	193 011	294 518	1 000	-	1 000	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	245 988	287 766	20 893	37 362	4 587	1 000	-	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	201	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(1 139 125)	(1 148 305)	(87 473)	(138 869)	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	2 298 113	3 191 250	126 431	193 011	5 587	1 000	1 000	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 l'exercice	945 880	1 269 422	1 597 947	1 919 392	1 000	-	35 146	35 273
Parts rachetables émises contre trésorerie	84 451	147 981	76 157	977 690	107 223	1 000	2 388	3 502
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	73	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(337 743)	(471 596)	(1 163 104)	(1 299 135)	(2 937)	-	(12 163)	(3 629)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	692 588	945 880	511 000	1 597 947	105 286	1 000	25 371	35 146

[†]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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 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 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	3 012	-
Garanties (hors trésorerie)	3 072	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	80	-
Charges	(12)	-
Revenu tiré des prêts de titres	68	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	15,0	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	227 471
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2028	3 525
2029	2 248
2030	-
2031	-
2032	-
2033	2 190
2034	6 402
2035	4 148
2036	4 829
2037	5 551
2038	-
2039	461
Total	29 354

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

Fonds de métaux précieux Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Or	59,5
Argent	10,6
Métaux et minéraux diversifiés	8,7
Autres actifs (passifs) nets	8,5
Métaux et minéraux précieux	7,5
Produits chimiques de base	5,8
Placements privés	2,7
Bons de souscription	0,3
Total des positions acheteur	103,6
Positions vendeur	
Or	(3,6)
Total des positions vendeur	(3,6)

Risque de crédit

Aux 31 mars 2020 et 2019, 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

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2020, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 11 290 000 \$ (20 816 000 \$ au 31 mars 2019). 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 31 mars 2020

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(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

Risque de change (suite)

au 31 mars 2019

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar australien	11 650	-	11 650	5,1
Dollar américain	57	-	57	0,0
Total	11 707	-	11 707	5,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) 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 1 801 000 \$ (1 171 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2020 et 2019, 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 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.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	208 124	6 657	1 064	215 845
Bons de souscription	-	589	-	589
Total	208 124	7 246	1 064	216 434

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

Fonds de métaux précieux Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	(8 274)	-	-	(8 274)
Total	(8 274)	-	-	(8 274)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 et les niveaux 1 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2019.

Niveau 3 - Rapprochement

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

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.

Exercice clos le 31 mars 2019

	Solde au 31 mars 2018 (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 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	-	956	(377)	-	-	377	108	1 064
Bons de souscription	3 058	23	-	-	(3 058)	(23)	-	-
Total	3 058	979	(377)	-	(3 058)	354	108	1 064

**La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2019 s'est établie à 108 008 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2019, des placements ayant une juste valeur de 3 058 000 \$ 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 aux 31 mars 2020 et 2019.

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

Fonds d'immobilier mondial Signature

(auparavant le Fonds d'immobilier mondial Sentry)

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	653 603	699 379
Trésorerie	71 152	86 294
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	179	191
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	22
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	2 595	2 437
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	611	1 289
Autres actifs	-	-
	728 140	789 612
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	8 017	366
Swaps, options sur swaps et options	-	570
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	638
Montant à payer pour le rachat de parts	1 500	1 984
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	28
	9 681	3 586
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	718 459	786 026

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	389 040	484 623	9,87	11,43	39 408 904	42 389 545
Série T8	17 849	24 024	8,07	9,52	2 212 746	2 523 139
Série B	21 923	31 668	9,75	11,33	2 248 681	2 795 663
Série B8	4 004	6 261	7,97	9,44	502 427	663 598
Série E	1 103	130	9,09	10,53	121 322	12 343
Série EF	10	11	9,08	10,52	1 091	1 013
Série F	155 564	170 553	13,01	14,87	11 961 262	11 473 426
Série FT8	4 498	3 342	8,48	9,90	530 297	337 480
Série I	117 158	63 369	16,10	18,15	7 276 702	3 491 734
Série O	5 268	423	9,08	10,52	580 048	40 161
Série P	1 905	1 609	13,87	15,65	137 342	102 795
Série PP	125	-	8,25	-	15 202	-
Série PT8	12	13	8,89	10,27	1 392	1 283

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

Fonds d'immobilier mondial Signature

(auparavant le Fonds d'immobilier mondial Sentry)

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(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	17 751	17 603
Intérêts aux fins des distributions	2 778	2 580
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	100
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	65 625	9 075
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(135 551)	72 836
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(49 397)	102 194
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1 448	1 199
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	77	-
Rabais sur frais	318	249
Total des autres revenus	1 843	1 448
Total des revenus	(47 554)	103 642
Charges		
Frais de gestion (note 5)	11 895	12 616
Frais d'administration (note 5)	1 587	1 475
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	72
Droits de garde	-	72
Honoraires d'audit	-	13
Frais juridiques	-	2
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	1	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	14	17
Commissions et autres coûts de transaction	965	923
Retenues d'impôts	1 864	2 234
Taxe de vente harmonisée	1 313	1 394
Autres frais	-	-
Total des charges	17 639	18 818
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(65 193)	84 824

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		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	(33 046)	51 051	(0,81)	1,16	40 605 919	44 073 656
Série T8	(1 424)	2 370	(0,59)	0,99	2 432 741	2 403 743
Série B	(1 922)	4 127	(0,78)	0,87	2 453 653	4 735 806
Série B8	(317)	750	(0,54)	0,82	579 435	915 978
Série E	(207)	4	(5,76)	0,73	35 982	3 820
Série EF	(1)	1	(0,71)	0,65	1 049	1 004
Série F	(12 526)	19 694	(1,06)	1,66	11 872 571	11 881 644
Série FT8	(431)	378	(1,01)	1,03	427 753	366 857
Série I	(15 084)	6 263	(3,11)	2,22	4 856 974	2 816 761
Série O	(20)	6	(0,13)	0,74	150 808	7 053
Série P	(192)	179	(1,71)	1,68	111 411	107 266
Série PP	(2)	-	(1,47)	-	14 997	-
Série PT8	(1)	1	(0,61)	1,29	1 330	1 230

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

Fonds d'immobilier mondial Signature

(auparavant le Fonds d'immobilier mondial Sentry)

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (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 l'exercice	484 623	517 891	24 024	22 882	31 668	68 085	6 261	10 251
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(33 046)	51 051	(1 424)	2 370	(1 922)	4 127	(317)	750
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(5 418)	(2 574)	(129)	(150)	(303)	(278)	(27)	(57)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(23 289)	(28 235)	(1 727)	(1 644)	(1 410)	(3 048)	(405)	(627)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(28 707)	(30 809)	(1 856)	(1 794)	(1 713)	(3 326)	(432)	(684)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	42 462	48 359	2 667	5 903	5 831	3 231	380	978
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	18 609	19 248	207	205	1 069	1 935	33	77
Acquisition des actifs de fonds dissous	1 050	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(95 951)	(121 117)	(5 769)	(5 542)	(13 010)	(42 384)	(1 921)	(5 111)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(33 830)	(53 510)	(2 895)	566	(6 110)	(37 218)	(1 508)	(4 056)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(95 583)	(33 268)	(6 175)	1 142	(9 745)	(36 417)	(2 257)	(3 990)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	389 040	484 623	17 849	24 024	21 923	31 668	4 004	6 261

	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 l'exercice	130	-	11	-	170 553	172 199	3 342	4 024
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(207)	4	(1)	1	(12 526)	19 694	(431)	378
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(4)	-	-	-	(2 276)	(864)	(29)	(23)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(21)	(1)	(1)	-	(8 383)	(9 484)	(322)	(256)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(25)	(1)	(1)	-	(10 659)	(10 348)	(351)	(279)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 191	126	-	10	39 187	29 990	3 360	465
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	25	1	1	-	5 006	4 755	26	27
Acquisition des actifs de fonds dissous	213	-	-	-	369	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(224)	-	-	-	(36 366)	(45 737)	(1 448)	(1 273)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 205	127	1	10	8 196	(10 992)	1 938	(781)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	973	130	(1)	11	(14 989)	(1 646)	1 156	(682)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 103	130	10	11	155 564	170 553	4 498	3 342

	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 l'exercice	63 369	51 979	423	-	1 609	3 063	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(15 084)	6 263	(20)	6	(192)	179	(22)	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 399)	(238)	(20)	-	(24)	(8)	(1)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(3 913)	(2 616)	(112)	(2)	(79)	(83)	(3)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 312)	(2 854)	(132)	(2)	(103)	(91)	(4)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	33 382	66 928	4 452	417	639	62	10	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 212	2 755	131	2	67	64	4	-
Acquisition des actifs de fonds dissous	54 070	-	572	-	-	-	144	-
Rachat de parts rachetables	(18 479)	(61 702)	(158)	-	(115)	(1 668)	(7)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	74 185	7 981	4 997	419	591	(1 542)	151	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	53 789	11 390	4 845	423	296	(1 454)	125	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	117 158	63 369	5 268	423	1 905	1 609	125	-

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

Fonds d'immobilier mondial Signature

(auparavant le Fonds d'immobilier mondial Sentry)

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (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 l'exercice	13	12	786 026	850 386
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1)	1	(65 193)	84 824
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(9 630)	(4 192)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1)	(1)	(39 666)	(45 997)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	(1)	(49 296)	(50 189)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	133 561	156 469
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	1	30 391	29 070
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	56 418	-
Rachat de parts rachetables	-	-	(173 448)	(284 534)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1	1	46 922	(98 995)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1)	1	(67 567)	(64 360)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	12	13	718 459	786 026

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

Fonds d'immobilier mondial Signature

(auparavant le Fonds d'immobilier mondial Sentry)

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (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	(65 193)	84 824
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(65 625)	(9 075)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1 034)	(445)
Commissions et autres coûts de transaction	965	923
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	135 551	(72 836)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	319 801	474 669
Achat de placements et de dérivés	(287 277)	(241 678)
(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	(158)	3 189
(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	-	(1 331)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(6)	(353)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	37 024	237 887
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(18 905)	(21 119)
Produit de l'émission de parts rachetables	101 865	51 225
Montant versé au rachat de parts rachetables	(141 558)	(181 315)
Acquisition des actifs de fonds dissous	5 398	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(53 200)	(151 209)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1 034	445
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(16 176)	86 678
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	86 294	(829)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	71 152	86 294
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	15 730	18 558
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 745	2 579
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	14	17
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

(auparavant le Fonds d'immobilier mondial Sentry)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FPI RÉSIDENTIELLES (23,9 %)			
547 574	American Homes 4 Rent	16 490 089	17 879 212
224 095	Apartment Investment & Management Co.	15 224 802	11 086 005
100 500	AvalonBay Communities Inc.	15 032 275	20 816 271
154 297	Camden Property Trust	18 920 063	17 207 569
38 700	FPI d'immeubles résidentiels canadiens	2 098 117	1 648 233
5 200	Clipper Realty Inc.	61 720	37 910
93 885	Equity Lifestyle Properties Inc.	8 496 357	7 595 048
242 000	Equity Residential	24 550 802	21 017 860
2 600 000	European Residential Real Estate Investment Trust	12 050 699	9 672 000
1 827 565	InterRent Real Estate Investment Trust	7 900 510	24 324 890
351 200	Invitation Homes Inc.	10 423 328	10 562 740
505 675	Killam Apartment Real Estate Investment Trust	4 653 317	7 979 552
694 876	Minto Apartment Real Estate Investment Trust	13 052 242	13 550 082
43 287	Sun Communities Inc.	8 596 645	7 606 128
		157 550 966	170 983 500
FPI INDUSTRIELLES (17,1 %)			
692 961	Americold Realty Trust	25 056 764	33 198 306
233 470	Duke Realty Corp.	8 755 625	10 639 605
236 961	First Industrial Realty Trust Inc.	12 749 136	11 082 170
158 400	Fiducie de placement immobilier Granite	9 721 251	9 207 792
3 200	Nippon Prologis REIT Inc.	9 366 765	11 351 283
327 936	Prologis Inc.	27 225 668	37 093 742
43 417	Prologis Property Mexico S.A. de C.V.	133 986	92 113
83 102	Segro PLC	1 231 309	1 108 549
723 713	WPT Industrial Real Estate Investment Trust	11 186 707	9 360 509
		105 427 211	123 134 069
FPI DE BUREAUX (12,9 %)			
153 465	Alexandria Real Estate Equities Inc.	26 094 254	29 603 131
430 799	Fonds de placement immobilier Allied	12 257 461	19 273 947
419 275	Fiducie de placement immobilier de bureaux Dream	10 481 486	9 785 878
11 500	Hudson Pacific Properties Inc.	537 123	410 454
929 981	Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A.	13 320 489	12 454 845
865 000	Inovalis Real Estate Investment Trust	6 658 256	5 034 300
180 000	Kilroy Realty Corp.	17 726 411	16 137 250
		87 075 480	92 699 805
FPI SPÉCIALISÉES (11,3 %)			
87 780	American Tower Corp., catégorie A	17 480 063	26 901 179
17 212	Crown Castle International Corp.	3 337 811	3 497 970
42 492	Equinix Inc.	20 192 061	37 351 313
56 000	Extra Space Storage Inc.	5 878 977	7 547 268
70 000	Safehold Inc.	3 166 831	6 229 294
		50 055 743	81 527 024
ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES DIVERSIFIÉES (5,4 %)			
6 159 900	ESR Cayman Ltd.	17 474 067	18 741 590
2 860 728	Tricon Capital Group Inc.	28 283 640	19 710 416
		45 757 707	38 452 006

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FPI DE DÉTAIL (3,6 %)			
541 324	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	6 338 065	6 993 906
471 429	Fonds de placement immobilier Crombie	7 542 864	5 855 148
60 000	Federal Realty Investment Trust	11 700 081	6 300 367
2 000	Kenedix Retail REIT Corp.	5 919 703	3 994 610
164 085	Fonds de placement immobilier RioCan	3 977 860	2 646 691
		35 478 573	25 790 722
FPI DIVERSIFIÉES (3,2 %)			
657 573	Artis REIT	7 708 500	5 247 433
45 600	Gecina S.A.	8 099 775	8 536 386
495 000	MERLIN Properties SOCIMI S.A.	6 711 040	5 274 288
141 700	STORE Capital Corp.	6 433 906	3 613 646
		28 953 221	22 671 753
BANQUES SPÉCIALISÉES EN SERVICES DE GARDE ET EN GESTION D'ACTIF (2,6 %)			
299 235	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	16 135 519	18 666 279
SERVICES IMMOBILIERS (2,4 %)			
82 972	CBRE Group Inc.	4 462 480	4 403 578
763 343	Cushman & Wakefield PLC	17 024 549	12 612 623
		21 487 029	17 016 201
FPI DE SOINS DE SANTÉ (2,1 %)			
691 021	NorthWest Healthcare Properties REIT	8 360 535	6 675 263
2 694 233	Parkway Life Real Estate Investment Trust	8 890 013	8 244 630
		17 250 548	14 919 893
SOCIÉTÉS D'EXPLOITATION IMMOBILIÈRE (2,0 %)			
104 600	Aroundtown S.A.	1 153 930	738 800
811 362	Fonds de placement immobilier First Capital	16 925 011	11 058 864
33 472	Kennedy-Wilson Holdings Inc.	994 347	632 202
300 200	StorageVault Canada Inc.	1 098 732	867 578
20 200	Vonovia S.E.	1 392 103	1 405 441
		21 564 123	14 702 885
ÉTABLISSEMENTS DE SOINS DE SANTÉ (2,0 %)			
1 284 719	Chartwell résidences pour retraités	14 776 141	11 498 235
550 000	Extencicare Inc.	4 464 576	3 179 000
		19 240 717	14 677 235
SERVICES INTERNET ET INFRASTRUCTURES (1,3 %)			
450 000	Switch Inc.	8 880 974	9 138 953
SERVICES IMMOBILIERS (1,1 %)			
1 264 883	Sunac China Holdings Ltd.	9 248 679	8 243 347
SERVICES DE TRAITEMENT DE DONNÉES ET D'EXTERNALISATION (0,1 %)			
10 837	GDS Holdings Ltd., CAAE	669 642	884 158

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

Fonds d'immobilier mondial Signature

(auparavant le Fonds d'immobilier mondial Sentry)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
LOGICIELS D'APPLICATION (0,0 %)			
113 908	OneMarket Ltd.	169 942	95 620
Commissions et autres coûts de transaction		(1 011 674)	
Total du portefeuille de placements avant les dérivés (91,0 %)		623 934 400	653 603 450
Contrat(s) de change à terme (-1,1 %) (voir l'annexe A)			(7 837 673)
Total du portefeuille de placements (89,9 %)		<u>623 934 400</u>	645 765 777
Autres actifs (passifs) nets (10,1 %)			72 693 452
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			<u>718 459 229</u>

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (-1,1 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Note de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	14 mai 2020	0,75	(1 022 847) \$ américains	1 362 948 \$ canadiens	(75 703)
1	Banque de Montréal	A-1	22 avril 2020	1,42	(872 538) \$ américains	1 239 977 \$ canadiens	12 398
1	Banque de Montréal	A-1	22 avril 2020	1,43	(933 676) \$ américains	1 330 978 \$ canadiens	17 382
1	Banque de Montréal	A-1	22 avril 2020	0,75	(1 485 042) \$ américains	1 975 664 \$ canadiens	(113 589)
1	Banque de Montréal	A-1	22 juin 2020	0,73	(2 097 514) \$ américains	2 870 175 \$ canadiens	(78 779)
1	Banque de Montréal	A-1	14 mai 2020	0,73	(2 774 267) \$ américains	3 787 290 \$ canadiens	(114 848)
1	Banque de Montréal	A-1	14 mai 2020	0,75	(530 464) \$ américains	706 696 \$ canadiens	(39 410)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	1,41	(17 278 251) \$ canadiens	12 268 000 \$ américains	(18 395)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	1,41	(653 140) \$ canadiens	461 799 \$ américains	(3 434)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 juin 2020	0,73	(1 133 217) \$ américains	1 548 610 \$ canadiens	(44 608)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	1,42	(872 538) \$ américains	1 240 029 \$ canadiens	12 450
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,73	(160 890) \$ américains	221 192 \$ canadiens	(5 109)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,73	(2 398 537) \$ américains	3 296 670 \$ canadiens	(77 009)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	0,75	(2 551 588) \$ américains	3 397 866 \$ canadiens	(191 875)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	0,77	(3 557 751) \$ américains	4 633 988 \$ canadiens	(371 240)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,75	(530 464) \$ américains	706 947 \$ canadiens	(39 159)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	0,75	(641 240) \$ américains	853 035 \$ canadiens	(49 104)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 juin 2020	0,73	(689 338) \$ américains	943 273 \$ canadiens	(25 887)

[‡]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 de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'immobilier mondial Signature

(auparavant le Fonds d'immobilier mondial Sentry)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Annexe A (suite)

Contrat(s) de change à terme (-1,1 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Note 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 avril 2020	1,42	(526 089) \$ américains	749 427 \$ canadiens	9 268
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	1,43	(666 660) \$ américains	950 080 \$ canadiens	12 151
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(1 301 197) \$ américains	1 733 943 \$ canadiens	(96 212)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 avril 2020	0,75	(1 370 165) \$ américains	1 823 419 \$ canadiens	(104 217)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,73	(1 719 400) \$ américains	2 347 973 \$ canadiens	(70 446)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 avril 2020	0,75	(1 883 315) \$ américains	2 506 319 \$ canadiens	(143 251)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(2 017 938) \$ américains	2 689 001 \$ canadiens	(149 261)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,73	(2 127 451) \$ américains	2 904 805 \$ canadiens	(87 557)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(2 841 901) \$ américains	3 782 095 \$ canadiens	(215 079)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(2 873 472) \$ américains	3 822 657 \$ canadiens	(218 921)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 avril 2020	0,77	(4 791 050) \$ américains	6 214 015 \$ canadiens	(526 270)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	17 juin 2020	7,76	(15 477 000) \$ de Hong Kong	1 994 226 \$ américains	(2 500)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	17 juin 2020	7,76	(4 773 120) \$ de Hong Kong	615 205 \$ américains	(513)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	17 juin 2020	7,76	(5 170 880) \$ de Hong Kong	666 475 \$ américains	(551)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	17 juin 2020	7,76	(1 602 270) \$ américains	12 433 000 \$ de Hong Kong	1 635
1	HSBC Holdings PLC	A-1	17 juin 2020	7,77	(1 603 060) \$ américains	12 454 000 \$ de Hong Kong	4 326
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,75	(2 964 410) \$ américains	3 942 725 \$ canadiens	(226 758)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	22 avril 2020	0,75	(4 485 634) \$ américains	5 968 719 \$ canadiens	(341 962)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	17 juin 2020	7,77	(724 278) \$ américains	5 627 500 \$ de Hong Kong	2 075
1	HSBC Holdings PLC	A-1	17 juin 2020	7,77	(825 500) \$ américains	6 412 000 \$ de Hong Kong	2 007
1	HSBC Holdings PLC	A-1	22 avril 2020	0,77	(6 754 365) \$ américains	8 794 183 \$ canadiens	(708 207)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	17 juin 2020	7,77	(902 939) \$ américains	7 012 000 \$ de Hong Kong	1 923
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,73	(774 750) \$ américains	1 064 498 \$ canadiens	(25 231)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	1,41	(2 447 479) \$ canadiens	1 731 745 \$ américains	(11 082)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	1,41	(2 473 417) \$ canadiens	1 749 573 \$ américains	(11 937)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	1,41	(3 967 765) \$ canadiens	2 808 566 \$ américains	(16 386)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 juin 2020	0,73	(1 164 663) \$ américains	1 591 967 \$ canadiens	(45 463)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,75	(1 418 561) \$ américains	1 887 772 \$ canadiens	(107 952)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	1,43	(1 051 565) \$ américains	1 504 087 \$ canadiens	24 630
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,75	(1 609 931) \$ américains	2 142 341 \$ canadiens	(122 614)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,75	(1 685 003) \$ américains	2 244 581 \$ canadiens	(125 402)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,73	(1 932 979) \$ américains	2 630 315 \$ canadiens	(88 505)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,75	(2 035 195) \$ américains	2 710 068 \$ canadiens	(153 178)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,73	(2 043 363) \$ américains	2 781 882 \$ canadiens	(92 197)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,75	(2 104 217) \$ américains	2 799 299 \$ canadiens	(160 312)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,77	(4 791 050) \$ américains	6 225 969 \$ canadiens	(514 322)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(3 812 434) \$ canadiens	2 693 826 \$ américains	(22 481)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,41	(4 118 609) \$ canadiens	2 920 492 \$ américains	(9 766)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,75	(1 461 584) \$ américains	1 946 397 \$ canadiens	(109 343)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	0,75	(1 488 426) \$ américains	1 982 306 \$ canadiens	(111 709)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	0,75	(1 518 802) \$ américains	2 022 425 \$ canadiens	(114 326)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,73	(1 558 687) \$ américains	2 129 509 \$ canadiens	(62 861)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,75	(1 628 836) \$ américains	2 169 697 \$ canadiens	(121 287)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,73	(1 852 188) \$ américains	2 528 916 \$ canadiens	(76 274)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	0,77	(3 419 398) \$ américains	4 440 088 \$ canadiens	(370 492)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(3 079 546) \$ américains	4 386 271 \$ canadiens	53 633
1	Banque Royale du Canada	A-1+	17 juin 2020	7,77	(130 078 000) \$ de Hong Kong	16 739 548 \$ américains	(50 650)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,75	(1 176 708) \$ américains	1 565 641 \$ canadiens	(89 829)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,75	(199 057) \$ américains	265 248 \$ canadiens	(14 729)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,77	(2 012 925) \$ américains	2 610 341 \$ canadiens	(221 541)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,73	(2 028 823) \$ américains	2 789 368 \$ canadiens	(64 287)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,75	(343 645) \$ américains	457 855 \$ canadiens	(25 488)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,73	(4 711 559) \$ américains	6 438 817 \$ canadiens	(188 222)

[‡]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 de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'immobilier mondial Signature

(auparavant le Fonds d'immobilier mondial Sentry)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Annexe A (suite)

Contrat(s) de change à terme (-1,1 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Note de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,75	(530 464) \$ américains	706 782 \$ canadiens	(39 324)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	17 juin 2020	7,77	(724 276) \$ américains	5 627 500 \$ de Hong Kong	2 077
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	22 avril 2020	1,42	(821 212) \$ américains	1 168 821 \$ canadiens	13 451
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	22 avril 2020	0,77	(3 402 301) \$ américains	4 417 156 \$ canadiens	(369 371)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	22 avril 2020	0,75	(516 393) \$ américains	687 303 \$ canadiens	(39 192)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 mai 2020	0,73	(6 621 356) \$ américains	9 011 368 \$ canadiens	(301 858)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	22 avril 2020	1,43	(568 176) \$ américains	809 757 \$ canadiens	10 386
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme							(7 837 673)

[‡]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 de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'immobilier mondial Signature

(auparavant le Fonds d'immobilier mondial Sentry)

Notes annexes propres au Fonds

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 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)

au 31 mars 2019

	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	191	(156)	-	35
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	191	(156)	-	35
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(366)	156	-	(210)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(366)	156	-	(210)

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

Fonds d'immobilier mondial Signature

(auparavant le Fonds d'immobilier mondial Sentry)

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	947	906
Paiements indirects [†]	161	319

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série A		Série T8		Série B		Série B8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	42 389 545	47 254 223	2 523 139	2 463 978	2 795 663	6 247 528	663 598	1 110 122
Parts rachetables émises contre trésorerie	3 646 869	4 448 394	284 200	642 377	502 260	279 145	39 618	104 936
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 629 893	1 755 797	21 867	22 256	94 718	177 898	3 568	8 450
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	87 674	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(8 345 077)	(11 068 869)	(616 460)	(605 472)	(1 143 960)	(3 908 908)	(204 357)	(559 910)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	39 408 904	42 389 545	2 212 746	2 523 139	2 248 681	2 795 663	502 427	663 598

	Série E		Série EF		Série F		Série FT8	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	12 343	-	1 013	-	11 473 426	12 249 632	337 480	421 623
Parts rachetables émises contre trésorerie	107 418	12 281	-	1 000	2 559 244	2 128 064	334 874	48 892
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 502	62	78	13	334 723	335 799	2 565	2 871
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	19 317	-	-	-	23 499	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(20 258)	-	-	-	(2 429 630)	(3 240 069)	(144 622)	(135 906)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	121 322	12 343	1 091	1 013	11 961 262	11 473 426	530 297	337 480

	Série I		Série O		Série P		Série PP	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 491 734	3 071 773	40 161	-	102 795	209 764	-	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 742 914	3 839 397	489 997	39 931	38 267	4 225	1 007	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	284 463	160 420	12 646	230	4 236	4 311	426	-
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	2 790 730	-	51 875	-	-	-	14 447	-
Parts rachetables rachetées	(1 033 139)	(3 579 856)	(14 631)	-	(7 956)	(115 505)	(678)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	7 276 702	3 491 734	580 048	40 161	137 342	102 795	15 202	-

	Série PT8	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 283	1 184
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	109	99
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	-
Parts rachetables rachetées	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 392	1 283

[†]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

(auparavant le Fonds d'immobilier mondial Sentry)

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 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

*Le 1^{er} décembre 2019, le taux des frais d'administration annuels de la série EF est passé de 0,22 % à 0,15 %.

*Le 22 novembre 2019, le taux des frais d'administration annuels a été réduit, passant de 0,22 % à 0,15 % pour les actions de série E et de 0,22 % à 0,15 % pour les actions de série O.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	97 283	-
Garanties (hors trésorerie)	99 228	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	90	-
Charges	(13)	-
Revenu tiré des prêts de titres	77	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	14,4	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

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

Fonds d'immobilier mondial Signature

(auparavant le Fonds d'immobilier mondial Sentry)

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
FPI résidentielles	18,5
FPI industrielles	11,9
FPI de bureaux	11,2
Autres actifs (passifs) nets	11,1
Placements privés	9,6
Sociétés d'exploitation immobilière	8,3
FPI spécialisées	6,8
FPI diversifiées	6,6
FPI de détail	6,5
Activités immobilières diversifiées	2,3
Établissements de soins de santé	2,0
Banques spécialisées en services de garde et en gestion d'actif	2,0
FPI d'hôtels et de centres de villégiature	1,7
Construction d'habitations	1,0
Services immobiliers	0,6
Internet et marketing direct de détail	0,0
Contrat(s) de change à terme	0,0
Total des positions acheteur	100,1
Positions vendeur	
Option(s)	(0,1)
Total des positions vendeur	(0,1)

Risque de crédit

Aux 31 mars 2020 et 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était principalement investi dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2020, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 65 360 000 \$ (69 938 000 \$ au 31 mars 2019). 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 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

au 31 mars 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	407 303	(56 778)	350 525	44,6
Euro	63 617	-	63 617	8,1
Yen japonais	15 894	-	15 894	2,0
Dollar de Singapour	10 471	-	10 471	1,3
Livre sterling	1	-	1	0,0
Dollar australien	196	-	196	0,0
Dollar de Hong Kong	1	-	1	0,0
Shekel israélien	1	-	1	0,0
Total	497 484	(56 778)	440 706	56,0

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) 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 38 134 000 \$ (44 071 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2020 et 2019, 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

(auparavant le Fonds d'immobilier mondial Sentry)

Notes annexes propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

Les tableaux ci-dessous résumés 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 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.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	623 987	10 194	65 198	699 379
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(175)	-	(175)
Total	623 987	10 019	65 198	699 204

Niveau 3 - Rapprochement

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

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)	-

Exercice clos le 31 mars 2019

	Solde au 31 mars 2018 (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 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	70 603	-	(12 743)	-	(14 080)	1 857	19 561	65 198
Total	70 603	-	(12 743)	-	(14 080)	1 857	19 561	65 198

*La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2019 s'est établie à 7 217 955 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2019, des placements ayant une juste valeur de 14 080 000 \$ 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 31 mars 2019.

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

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2019

	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)	(570)	-	-	(570)
Total	(570)	-	-	(570)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 et les niveaux 1 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2019.

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

(auparavant le Fonds de revenu mensuel mondial Sentry)

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	184 590	220 577
Trésorerie	7 908	19 543
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	472	193
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	232	15
Rabais sur frais à recevoir	-	6
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	678	772
Intérêts à recevoir	605	635
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	278	5 641
Montant à recevoir pour la souscription de parts	59	35
Autres actifs	-	-
	194 822	247 417
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 759	432
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	155	166
Montant à payer pour le rachat de parts	494	815
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	2 408	1 413
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	192 414	246 004

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	134 393	166 178	11,44	12,38	11 745 975	13 425 326
Série B	19 151	27 431	11,43	12,37	1 675 666	2 218 061
Série F	35 684	48 552	12,43	13,29	2 869 919	3 654 686
Série I	538	572	13,43	14,17	40 067	40 374
Série P	2 648	3 271	13,08	13,83	202 435	236 535

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

(auparavant le Fonds de revenu mensuel mondial Sentry)

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(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	3 217	5 213
Intérêts aux fins des distributions	3 097	3 503
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	112
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	15 810	6 864
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(22 880)	545
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(756)	16 237
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(97)	549
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	36	3
Rabais sur frais	81	73
Total des autres revenus	20	625
Total des revenus	(736)	16 862
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 807	4 511
Frais d'administration (note 5)	511	540
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	40
Droits de garde	-	13
Honoraires d'audit	-	5
Frais juridiques	-	1
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	4	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	4	5
Commissions et autres coûts de transaction	393	684
Retenues d'impôts	341	579
Taxe de vente harmonisée	475	551
Autres frais	-	-
Total des charges	5 535	6 929
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 271)	9 933

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		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	(4 915)	6 191	(0,40)	0,44	12 473 570	13 966 550
Série B	(602)	1 135	(0,31)	0,29	1 940 970	3 957 812
Série F	(712)	2 392	(0,23)	0,59	3 220 395	4 030 179
Série I	(10)	32	(0,23)	0,80	40 015	39 905
Série P	(32)	183	(0,16)	0,70	212 575	257 611

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

(auparavant le Fonds de revenu mensuel mondial Sentry)

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (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 l'exercice	166 178	179 658	27 431	60 681	48 552	56 573	572	562
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 915)	6 191	(602)	1 135	(712)	2 392	(10)	32
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(603)	(1 177)	(99)	(333)	(249)	(341)	(5)	(3)
Profits nets réalisés	(5 067)	-	(776)	-	(1 270)	-	(15)	-
Remboursement de capital	-	(4 380)	-	(1 241)	-	(1 269)	-	(13)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 670)	(5 557)	(875)	(1 574)	(1 519)	(1 610)	(20)	(16)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	13 920	38 000	2 325	4 033	4 587	6 358	4	9
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 978	4 926	684	1 148	948	1 052	20	16
Rachat de parts rachetables	(40 098)	(57 040)	(9 812)	(37 992)	(16 172)	(16 213)	(28)	(31)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(21 200)	(14 114)	(6 803)	(32 811)	(10 637)	(8 803)	(4)	(6)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(31 785)	(13 480)	(8 280)	(33 250)	(12 868)	(8 021)	(34)	10
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	134 393	166 178	19 151	27 431	35 684	48 552	538	572

	Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 271	3 364	246 004	300 838
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(32)	183	(6 271)	9 933
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(25)	(22)	(981)	(1 876)
Profits nets réalisés	(80)	-	(7 208)	-
Remboursement de capital	-	(81)	-	(6 984)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(105)	(103)	(8 189)	(8 860)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	62	356	20 898	48 756
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	78	82	6 708	7 224
Rachat de parts rachetables	(626)	(611)	(66 736)	(111 887)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(486)	(173)	(39 130)	(55 907)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(623)	(93)	(53 590)	(54 834)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	2 648	3 271	192 414	246 004

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

(auparavant le Fonds de revenu mensuel mondial Sentry)

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (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	(6 271)	9 933
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(15 810)	(6 864)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	46	4
Commissions et autres coûts de transaction	393	684
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	22 880	(545)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	382 628	347 395
Achat de placements et de dérivés	(347 704)	(297 711)
(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	(217)	(15)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	94	(102)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	30	120
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(459)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	6	(166)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	36 075	52 274
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 481)	(1 636)
Produit de l'émission de parts rachetables	13 210	19 624
Montant versé au rachat de parts rachetables	(59 393)	(81 478)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(47 664)	(63 490)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(46)	(4)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(11 589)	(11 216)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	19 543	30 763
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	7 908	19 543
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 550	4 548
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 108	3 605
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	4	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 équilibré de valeur mondiale CI

(auparavant le Fonds de revenu mensuel mondial Sentry)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (37,3 %)				É.-U. (37,3 %) (suite)			
	14 687 Advance Auto Parts Inc.	2 753 489	1 928 970	27 912 Oracle Corp.	2 094 015	1 898 564	
USD	1 000 000 Anheuser-Busch Co., LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 01/02/2046	1 242 851	1 532 889	4 707 PepsiCo Inc.	808 748	795 618	
	140 000 Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15/05/2047	137 046	120 118	3 894 PPG Industries Inc.	465 482	458 163	
USD	180 000 Apple Inc., 1,8 %, 11/09/2024	237 543	257 914	18 832 Public Service Enterprise Group Inc.	1 441 774	1 190 302	
	200 000 AT&T Inc., 3,825 %, 25/11/2020	203 772	201 820	USD	168 750 Sprint Spectrum Co., LLC/Sprint Spectrum Co., II LLC, 3,36 %, 20/09/2021	223 151	236 311
	30 597 Baker Hughes Co.	1 032 029	452 153	USD	195 000 Starbucks Corp., 3,55 %, 15/08/2029	262 033	282 342
	405 000 Bank of America Corp., 2,932 %, 25/04/2025	405 000	402 534	USD	900 000 Billet/obligation du Trésor américain, 1,25 %, 31/08/2024	1 173 391	1 316 683
USD	1 000 000 Baxter International Inc., 2,6 %, 15/08/2026	1 304 696	1 399 843	USD	1 075 000 Billet/obligation du Trésor américain, 1,375 %, 31/01/2025	1 426 322	1 584 998
	8 955 Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	2 470 741	2 304 255	USD	70 000 Billet/obligation du Trésor américain, 1,5 %, 15/02/2030	95 580	106 072
	4 244 Biogen Inc.	1 345 491	1 889 740	USD	540 000 Billet/obligation du Trésor américain, 1,5 %, 31/10/2024	701 395	799 272
USD	115 000 Boeing Co., 2,95 %, 01/02/2030	151 135	151 693	USD	4 085 000 Billet/obligation du Trésor américain, 1,75 %, 15/11/2029	5 449 070	6 316 068
	417 Booking Holdings Inc.	761 868	789 549	USD	1 200 000 Billet/obligation du Trésor américain, 2,25 %, 15/08/2046	1 510 033	2 038 663
	24 952 Bristol-Myers Squibb Co.	1 474 311	1 957 447	USD	20 000 Billet/obligation du Trésor américain, 2,25 %, 15/08/2049	27 539	34 291
USD	325 000 Bristol-Myers Squibb Co., 2,9 %, 26/07/2024	436 400	484 737	USD	60 000 Billet/obligation du Trésor américain, 2,375 %, 15/11/2049	84 587	105 205
USD	45 000 Burlington Northern Santa Fe LLC, 3,9 %, 01/08/2046	65 410	69 718	USD	855 000 Billet/obligation du Trésor américain, 3,125 %, 15/05/2048	1 068 429	1 704 823
	30 472 Cabot Oil & Gas Corp.	711 518	737 215		9 684 United Technologies Corp.	1 533 183	1 285 648
USD	105 000 Carrier Global Corp., 2,722 %, 15/02/2030	139 244	136 167	USD	500 000 UnitedHealth Group Inc., 3,35 %, 15/07/2022	649 250	727 739
USD	100 000 CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 15/08/2030	136 068	137 925	USD	135 000 Walmart Inc., 2,85 %, 08/07/2024	180 112	199 743
	3 357 Charter Communications Inc.	1 720 103	2 061 409	USD	135 000 Walmart Inc., 3,05 %, 08/07/2026	180 094	204 391
USD	750 000 Charter Communications Operating LLC, 4,908 %, 23/07/2025	953 925	1 120 565	USD	165 000 Walmart Inc., 3,625 %, 15/12/2047	219 757	264 460
USD	150 000 Charter Communications Operating LLC, 5,375 %, 01/05/2047	197 853	227 852	USD	95 000 Waste Management Inc., 2,95 %, 15/06/2024	127 914	135 929
	18 701 Cognizant Technology Solutions Corp.	1 584 937	1 223 081	USD	130 000 Waste Management Inc., 3,45 %, 15/06/2029	174 708	187 592
USD	85 000 Comcast Corp., 2,65 %, 01/02/2030	120 158	123 073	USD	570 000 Wells Fargo & Co., 2,493 %, 18/02/2027	570 000	534 495
	53 263 Comcast Corp., catégorie A	3 065 909	2 577 206	USD	110 000 Western Midstream Operating L.P., 5,25 %, 01/02/2050	144 257	64 151
USD	1 350 000 Crown Castle Towers LLC, 3,222 %, 15/05/2022	1 632 015	1 900 692			71 533 688	71 739 113
	12 901 CVS Health Corp.	958 772	1 077 247	CANADA (23,4 %)			
USD	900 000 CVS Health Corp., 2,875 %, 01/06/2026	1 150 736	1 280 348		135 000 407 International Inc., 3,14 %, 06/03/2030	134 926	140 655
USD	170 000 DR Hortons Inc., 2,5 %, 15/10/2024	226 097	223 496		135 000 407 International Inc., 3,67 %, 08/03/2049	134 829	141 256
	2 423 Emerson Electric Co.	156 934	162 493		210 000 407 International Inc., 3,83 %, 11/05/2046	242 384	225 296
	23 748 EOG Resources Inc.	1 994 633	1 200 552		7 584 Mines Agnico Eagle Limitée (USD)	436 649	424 707
	32 373 Exelon Corp.	1 946 066	1 677 129	USD	1 582 744 Air Canada, 2015-1 Class A Pass Through Trust, 3,6 %, 15/03/2027	1 987 473	2 317 953
	34 287 Hartford Financial Services Group Inc.	2 522 875	1 700 525	USD	160 000 Alimentation Couche-Tard inc., 2,95 %, 25/01/2030	209 973	209 078
	8 509 Intercept Pharmaceuticals Inc.	730 617	753 982		175 000 Alimentation Couche-Tard inc., 3,6 %, 02/06/2025	183 367	176 710
	15 380 Intercontinental Exchange Inc.	1 783 748	1 747 899	USD	210 000 Alimentation Couche-Tard inc., 3,8 %, 25/01/2050	274 841	259 166
	11 587 Ionis Pharmaceuticals Inc.	979 417	771 021		150 000 Fonds de placement immobilier Allied, 3,117 %, 21/02/2030	150 000	140 546
	6 822 JB Hunt Transport Services Inc.	884 642	885 526		75 000 Fonds de placement immobilier Allied, 3,394 %, 15/08/2029	75 000	73 122
USD	1 500 000 JPMorgan Chase & Co., 5,3 %, 31/12/2049	1 886 909	1 947 279		50 000 AltaGas Ltd., 2,609 %, 16/12/2022	50 000	48 476
USD	367 000 JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetables, 5,2395 %, 31/12/2049	495 327	461 125		150 000 AltaLink L.P., 3,717 %, 03/12/2046	179 190	159 121
USD	1 350 000 Kinder Morgan Inc., 5 %, 15/02/2021	1 634 809	1 889 780		500 000 Banque de Montréal, 2,28 %, 29/07/2024	499 790	490 779
	25 122 Kroger Co.	705 611	1 064 944		200 000 Banque de Montréal, 2,85 %, 06/03/2024	199 954	201 200
	7 539 Las Vegas Sands Corp.	616 675	450 623				
	13 051 Lowe's Cos., Inc.	1 719 195	1 580 565				
USD	145 000 Lowe's Cos., Inc., 4,05 %, 03/05/2047	182 075	202 047				
USD	195 000 Mars Inc., 2,7 %, 01/04/2025	260 875	282 131				
USD	2 000 000 Microsoft Corp., 2,375 %, 12/02/2022	2 628 555	2 899 355				
USD	520 000 Molson Coors Brewing Co., 4,2 %, 15/07/2046	720 618	654 202				
	27 781 Nordstrom Inc.	1 139 503	599 778				
USD	1 000 000 NVIDIA Corp., 3,2 %, 16/09/2026	1 314 663	1 566 978				

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

(auparavant le Fonds de revenu mensuel mondial Sentry)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
CANADA (23,4 %) (suite)					CANADA (23,4 %) (suite)				
USD	285 000	Banque de Montréal, 3,3 %, 05/02/2024	373 647	413 886	130 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,95 %, 12/06/2020	130 711	130 071	
	175 000	Bell Canada Inc., 3,5 %, 30/09/2050	174 828	150 947	100 000	Fonds de placement immobilier RioCan, 2,361 %, 10/03/2027	100 000	92 030	
	250 000	Bell Canada Inc., 4,45 %, 27/02/2047	283 332	255 334	265 000	Fonds de placement immobilier RioCan, 3,62 %, 01/06/2020	267 931	265 507	
	215 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 15/01/2027	215 000	209 190	155 000	Rogers Communications Inc., 3,65 %, 31/03/2027	154 242	160 423	
	730 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,115 %, 19/10/2021	730 000	735 403	150 000	Rogers Communications Inc., 6,56 %, 22/03/2041	218 024	198 026	
	440 000	Bruce Power L.P., 4,746 %, 21/06/2049	439 960	433 888	50 000	Banque Royale du Canada, 2,74 %, 25/07/2029	50 000	48 521	
	175 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,6 %, 01/08/2047	201 394	176 780	150 000	Banque Royale du Canada, 2,88 %, 23/12/2029	149 986	144 936	
	150 000	Canadian Natural Resources Ltd., 4,85 %, 30/05/2047	183 440	113 638	570 000	Saputo inc., 2,876 %, 19/11/2024	570 000	560 278	
	50 000	La Société Canadian Tire Limitée, 3,167 %, 06/07/2023	50 915	50 302	275 000	Shaw Communications Inc., 3,3 %, 10/12/2029	273 699	266 446	
	350 000	CCL Industries Inc., 3,864 %, 13/04/2028	377 853	359 181	420 000	Shaw Communications Inc., 4,25 %, 09/12/2049	417 812	372 233	
	495 000	Central 1 Credit Union, 2,584 %, 06/12/2023	495 000	480 793	90 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,757 %, 23/06/2021	90 000	89 776	
	415 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,981 %, 04/03/2030	415 000	385 124	250 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,526 %, 20/12/2029	250 000	242 512	
	260 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,532 %, 11/06/2029	260 000	256 937	225 000	Suncor Énergie Inc., 3,1 %, 24/05/2029	224 462	195 326	
USD	1 250 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	1 571 021	1 871 824	150 000	Suncor Énergie Inc., 5,39 %, 26/03/2037	193 059	152 178	
	1 000 000	Dollarama inc., 3,55 %, 06/11/2023	995 370	1 016 099	540 000	Sysco Canada Inc., 3,65 %, 25/04/2025	569 414	492 588	
	155 000	Enbridge Gas Inc., 3,65 %, 01/04/2050	154 664	154 664	240 000	TELUS Corp., 3,3 %, 02/05/2029	238 020	236 700	
	450 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,23 %, 14/06/2029	449 784	429 383	USD	750 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,45 %, 22/03/2021	972 730	1 058 872
	285 000	First National Financial Corp., 3,582 %, 25/11/2024	285 000	282 307	200 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,836 %, 03/07/2029	200 000	193 733	
	140 000	Crédit Ford du Canada Ltée, 2,45 %, 07/05/2020	139 679	139 554	450 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,1 %, 02/02/2028	485 924	471 576	
	205 000	Genworth MI Canada Inc., 2,955 %, 01/03/2027	204 998	191 716	USD	1 100 000	TransCanada PipeLines Ltd., 3,90163 %, 15/05/2067	1 276 305	945 059
	1 375 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 01/06/2027	1 348 490	1 408 391	USD	250 000	Vermilion Energy Inc., 5,625 %, 15/03/2025	335 775	235 982
	4 180 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028	4 278 400	4 625 142	USD	1 500 000	Viterra Inc., 5,95 %, 01/08/2020	1 845 697	2 124 480
	45 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 01/06/2025	47 574	48 740	955 000	Waste Management of Canada Corp., 2,6 %, 23/09/2026	952 994	950 537	
	5 230 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 01/06/2029	5 551 850	5 943 805			44 144 432	44 986 340	
	3 860 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048	4 857 999	5 174 076	R.-U. (7,6 %)				
	175 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,75 %, 17/10/2039	174 758	155 798	63 263	Antofagasta PLC	944 338	853 846	
	100 000	Banque HSBC Canada, 2,253 %, 15/09/2022	100 010	99 449	10 700	Aon PLC	2 715 814	2 485 367	
	175 000	Hydro One Inc., 3,63 %, 25/06/2049	198 326	180 103	200 000	BP Capital Markets PLC, 3,497 %, 09/11/2020	203 220	200 981	
	145 000	Inter Pipeline Ltd., 6,875 %, 26/03/2079	145 000	125 146	526 420	BT Group PLC	1 635 579	1 083 668	
	220 000	Ivanhoe Cambridge II Inc., 2,296 %, 12/12/2024	220 000	219 438	43 259	Diageo PLC	2 219 427	1 953 615	
	95 000	John Deere Financial Inc., 2,41 %, 14/01/2025	94 978	93 278	102 992	GlaxoSmithKline PLC	2 831 859	2 723 651	
	245 000	Keyera Corp., 3,934 %, 21/06/2028	263 444	235 820	55 808	Liberty Global PLC, série A	1 956 183	1 296 764	
	255 000	Keyera Corp., 6,875 %, 13/06/2079	255 000	225 710	561 166	Lloyds Banking Group PLC	366 279	313 539	
	226 416	Kinross Gold Corp.	1 254 141	1 279 250	USD	850 000	Marks & Spencer PLC, 7,125 %, 01/12/2037	1 376 155	1 433 703
	185 000	Banque Manuvie du Canada, 2,082 %, 26/05/2022	184 332	183 858	4 306	Sensata Technologies Holding PLC	220 719	175 323	
	230 000	Banque Manuvie du Canada, 2,378 %, 19/11/2024	230 000	227 782	107 867	Vodafone Group PLC, CAAE	2 597 344	2 090 452	
	365 000	Metro inc., 3,413 %, 28/02/2050	365 000	304 589			17 066 917	14 610 909	
	150 000	Metro inc., 4,27 %, 04/12/2047	171 338	149 394	JAPON (7,0 %)				
	200 000	NAV CANADA, 3,209 %, 29/09/2050	200 000	193 154	129 008	Astellas Pharma Inc.	2 419 762	2 819 671	
	330 000	OMERS Finance Trust, 2,6 %, 14/05/2029	329 654	346 069	7 844	Daito Trust Construction Co., Ltd.	1 325 346	1 032 658	
	365 000	Pembina Pipeline Corp., 3,31 %, 01/02/2030	364 723	325 265	14 900	Hitachi Ltd.	703 909	612 542	
	240 000	Pembina Pipeline Corp., 4,54 %, 03/04/2049	254 450	190 899	28 998	Japan Exchange Group Inc.	569 135	722 930	
	530 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,7 %, 30/09/2024	528 919	508 379	18 932	Makita Corp.	823 511	820 891	
					223 075	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1 421 439	1 175 875	
					1 531	Nintendo Co., Ltd.	735 272	833 256	
					48 797	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	2 235 110	1 993 928	

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

(auparavant le Fonds de revenu mensuel mondial Sentry)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
JAPON (7,0 %) (suite)			
17 790	THK Co., Ltd.	602 380	514 714
36 335	Tokio Marine Holdings Inc.	2 546 784	2 352 533
109 614	Yahoo! Japan Corp.	427 274	498 943
		13 809 922	13 377 941
FRANCE (5,2 %)			
15 774	Accor S.A.	719 216	611 623
76 183	AXA S.A.	2 370 136	1 865 465
38 797	Bureau Veritas S.A.	1 086 298	1 041 591
26 093	Danone S.A.	2 951 706	2 373 121
24 157	Sanofi S.A.	2 656 719	3 002 578
19 738	Total S.A.	1 073 691	1 083 392
		10 857 766	9 977 770
SUISSE (4,5 %)			
15 018	Chubb Ltd.	3 030 249	2 360 717
12 634	Julius Baer Group Ltd.	716 210	610 036
9 094	Nestlé S.A., actions nominatives	1 273 372	1 322 104
5 578	Novartis AG, actions nominatives	666 881	651 117
1 555	Roche Holding AG	549 194	713 896
6 051	Zurich Financial Services AG	2 788 108	3 037 619
		9 024 014	8 695 489
PAYS-BAS (2,5 %)			
105 633	ABN AMRO Group N.V., CIAE	2 090 212	1 226 127
11 170	Akzo Nobel N.V.	1 182 762	1 039 630
22 103	Heineken N.V.	3 114 149	2 610 839
		6 387 123	4 876 596
ALLEMAGNE (2,2 %)			
7 410	Continental AG	1 338 007	754 033
4 918	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	466 678	281 460
13 067	Fresenius Medical Care AG & Co., KGaA	1 209 130	1 220 041
4 706	SAP AG	702 691	750 321
10 976	Siemens AG, actions nominatives	1 389 509	1 318 802
		5 106 015	4 324 657
IRLANDE (1,9 %)			
2 757	Linde PLC (EUR)	704 969	686 513
9 034	Medtronic PLC	1 235 007	1 146 589
7 301	Willis Towers Watson PLC	1 917 544	1 745 281
		3 857 520	3 578 383
MEXIQUE (1,3 %)			
USD 150 000	Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V., 3,5 %, 16/01/2050	192 027	197 752
USD 1 250 000	Obligation internationale d'État du Mexique, 3,6 %, 30/01/2025	1 601 334	1 783 774
145 046	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.	986 994	559 506
		2 780 355	2 541 032
ISRAËL (0,9 %)			
12 499	Check Point Software Technologies Ltd.	1 837 590	1 768 609
ÎLES CAÏMANS (0,8 %)			
8 740	Baidu Inc., CAAE	1 315 830	1 239 785
10 427	Trip.com Group Ltd., CAAE	438 680	344 128
		1 754 510	1 583 913
CORÉE DU SUD (0,4 %)			
21 228	KB Financial Group Inc.	1 056 766	846 316

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
LUXEMBOURG (0,4 %)			
USD 190 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., 8 %, 15/02/2024	255 949	258 378
48 733	Tenaris S.A.	807 833	421 754
		1 063 782	680 132
BRÉSIL (0,3 %)			
177 890	Ambev S.A., CAAE	1 251 001	575 834
SUÈDE (0,1 %)			
13 733	Sandvik AB	239 051	275 607
ÎLE DE JERSEY (0,1 %)			
150 000	Heathrow Funding Ltd., OTV, 3 %, 17/06/2023	151 550	150 889
Commissions et autres coûts de transaction			
		(142 315)	
Total du portefeuille de placements avant les dérivés (95,9 %)			
		191 779 687	184 589 530
Contrat(s) de change à terme (-0,6 %) (voir l'annexe A)			
			(1 233 250)
Contrat(s) à terme position vendeur (0,0 %) (voir l'annexe B)			
			(54 248)
Total du portefeuille de placements (95,3 %)			
		191 779 687	183 302 032
Autres actifs (passifs) nets (4,7 %)			
			9 112 085
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			192 414 117

Montants du capital libellés en :

USD Dollar américain

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

(auparavant le Fonds de revenu mensuel mondial Sentry)

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (-0,6 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Note de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16 avril 2020	1,45	(1 156 830) \$ canadiens	800 000 \$ américains	(31 191)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16 avril 2020	1,45	(1 157 511) \$ canadiens	800 000 \$ américains	(31 871)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16 avril 2020	0,72	(2 090 634) \$ canadiens	1 500 000 \$ américains	19 914
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16 avril 2020	0,72	(2 700 000) \$ canadiens	1 950 973 \$ américains	45 074
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16 avril 2020	0,72	(300 000) \$ canadiens	215 331 \$ américains	2 977
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16 avril 2020	1,41	(300 000) \$ canadiens	212 444 \$ américains	(1 084)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16 avril 2020	1,45	(700 000) \$ canadiens	483 720 \$ américains	(19 382)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16 avril 2020	0,72	(1 000 000) \$ canadiens	715 539 \$ américains	6 787
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16 avril 2020	0,73	(40 579 577) \$ américains	55 784 339 \$ canadiens	(1 312 150)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16 avril 2020	1,41	(300 000) \$ américains	424 338 \$ canadiens	2 226
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16 avril 2020	1,42	(600 000) \$ américains	849 234 \$ canadiens	5 011
1	The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	28 mai 2020	0,59	(3 125 000) livres sterling	5 282 398 \$ canadiens	(175 293)
1	The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	28 mai 2020	1,55	(6 624 000) euros	10 291 935 \$ canadiens	3 167
1	The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	28 mai 2020	77,71	(551 722 000) yens japonais	7 099 335 \$ canadiens	(132 131)
1	The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	28 mai 2020	0,68	(2 135 000) francs suisses	3 126 272 \$ canadiens	(2 384)
1	The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	28 mai 2020	1,43	(16 400 000) \$ américains	23 453 497 \$ canadiens	387 080
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme							(1 233 250)

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	19 juin 2020	138,69	\$ américain	(1 925 719)	(1 951 888)
(8)	Contrat à terme sur obligations du Trésor américain à 20 ans, CBOT	19 juin 2020	179,06	\$ américain	(2 025 865)	(2 016 101)
(10)	Contrats à terme sur bons du Trésor américain à 5 ans, CBOT	30 juin 2020	125,36	\$ américain	(1 726 465)	(1 764 308)
					(5 678 049)	(5 732 297)
Prix d'exercice (\$)						(5 678 049)
Valeur totale du (des) contrat(s) à terme position vendeur						(54 248)

[‡]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 de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

(auparavant le Fonds de revenu mensuel mondial Sentry)

Notes annexes propres au Fonds

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 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)

au 31 mars 2019

	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	193	(140)	-	53
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	193	(140)	-	53
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(432)	140	-	(292)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(432)	140	-	(292)

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

(auparavant le Fonds de revenu mensuel mondial Sentry)

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	374	637
Paiements indirects [†]	63	113

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	13 425 326	14 553 768	2 218 061	4 917 702	3 654 686	4 326 243	40 374	40 819
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 100 643	3 111 724	183 360	325 432	334 456	484 779	277	669
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	391 581	401 205	53 814	93 372	68 904	80 289	1 351	1 147
Parts rachetables rachetées	(3 171 575)	(4 641 371)	(779 569)	(3 118 445)	(1 188 127)	(1 236 625)	(1 935)	(2 261)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	11 745 975	13 425 326	1 675 666	2 218 061	2 869 919	3 654 686	40 067	40 374

	Série P	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	236 535	249 900
Parts rachetables émises contre trésorerie	4 272	25 941
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	5 427	6 063
Parts rachetables rachetées	(43 799)	(45 369)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	202 435	236 535

[†]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

(auparavant le Fonds de revenu mensuel mondial Sentry)

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 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 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	28 951	41 310
Garanties (hors trésorerie)	29 530	42 136

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	43	5
Charges	(7)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	36	4
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	16,3	20,0

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

(auparavant le Fonds de revenu mensuel mondial Sentry)

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	49,6
Canada	19,1
Autres actifs (passifs) nets	10,4
R.-U.	6,5
Îles Caïmans	2,8
Pays-Bas	2,1
Espagne	1,7
Suisse	1,6
Suède	1,5
Japon	1,3
France	1,2
Mexique	0,7
Chili	0,7
Allemagne	0,6
Luxembourg	0,3
Australie	0,0
Îles Vierges britanniques	0,0
Contrat(s) de change à terme	(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 31 mars 2020

Note de crédit ^{A*}	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

au 31 mars 2019

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	11,7
AA/Aa/A+	0,2
A	10,3
BBB/Baa/B++	12,6
BB/Ba/B+	1,0
B	0,3
Total	36,1

^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.

Autre risque de prix

Au 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était investi dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2020, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 10 077 000 \$ (13 184 000 \$ au 31 mars 2019). 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 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	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

au 31 mars 2019[~]

Devises	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	158 535	(38 351)	120 184	48,9
Euro	13 815	(6 769)	7 046	2,9
Franc suisse	6 746	-	6 746	2,7
Yen japonais	5 932	-	5 932	2,4
Couronne suédoise	3 749	-	3 749	1,5
Livre sterling	11 621	(9 519)	2 102	0,9
Total	200 398	(54 639)	145 759	59,3

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) 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 5 461 000 \$ (14 576 000 \$ au 31 mars 2019). 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.

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

(auparavant le Fonds de revenu mensuel mondial Sentry)

Notes annexes propres au Fonds

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 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	6 011	6 921	13 848	57 045	83 825

au 31 mars 2019

	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	25 043	12 885	12 220	58 136	108 284

Au 31 mars 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 315 000 \$ (1 356 000 \$ au 31 mars 2019). 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 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	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 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)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(54)	-	-	(54)
Total	(54)	-	-	(54)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	131 836	-	-	131 836
Obligations	-	88 741	-	88 741
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(239)	-	(239)
Total	131 836	88 502	-	220 338

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	320 360	507 806
Trésorerie	3 516	13 374
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	787	55
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	2 243
Rabais sur frais à recevoir	-	7
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	270	1 046
Intérêts à recevoir	1 633	2 224
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	818	1 364
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 857	120
Autres actifs	-	-
	329 241	528 239
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3 521	520
Swaps, options sur swaps et options	221	44
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	1 080	-
Montant à payer pour le rachat de parts	1 102	1 860
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	5 924	2 424
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	323 317	525 815

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	175 615	280 469	9,60	10,91	18 286 888	25 715 579
Série B	24 346	44 993	9,49	10,79	2 564 143	4 169 790
Série F	34 521	59 744	10,68	12,00	3 231 107	4 978 680
Série I	87 612	138 778	11,80	13,09	7 422 048	10 599 265
Série P	1 223	1 831	11,17	12,40	109 554	147 638

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(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	5 038	10 275
Intérêts aux fins des distributions	8 049	12 738
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	493	105
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	(29 624)	(12 264)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(765)	25 699
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(16 809)	36 553
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(21)	2 531
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	51	-
Rabais sur frais	80	94
Total des autres revenus	110	2 625
Total des revenus	(16 699)	39 178
Charges		
Frais de gestion (note 5)	5 452	8 357
Frais d'administration (note 5)	580	973
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	77
Droits de garde	-	38
Honoraires d'audit	-	13
Frais juridiques	-	2
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	6
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	9	15
Commissions et autres coûts de transaction	398	247
Retenues d'impôts	180	229
Taxe de vente harmonisée	636	1 009
Autres frais	-	-
Total des charges	7 255	10 966
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(23 954)	28 212

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		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	(14 794)	12 777	(0,67)	0,41	21 617 442	31 208 758
Série B	(2 036)	1 822	(0,59)	0,28	3 364 506	6 427 527
Série F	(2 353)	3 695	(0,58)	0,56	4 073 489	6 642 343
Série I	(4 702)	9 769	(0,52)	0,74	8 966 184	13 300 938
Série P	(69)	149	(0,54)	0,59	131 108	249 218

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les exercices clos les 31 mars (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 l'exercice	280 469	464 132	44 993	90 585	59 744	111 029	138 778	222 329
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(14 794)	12 777	(2 036)	1 822	(2 353)	3 695	(4 702)	9 769
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2 058)	(6 329)	(318)	(1 350)	(889)	(1 496)	(3 445)	(3 316)
Profits nets réalisés	-	(14 024)	-	(2 992)	-	(3 315)	-	(7 349)
Remboursement de capital	(7 574)	-	(1 176)	-	(1 118)	-	(1 239)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(9 632)	(20 353)	(1 494)	(4 342)	(2 007)	(4 811)	(4 684)	(10 665)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	14 505	31 302	1 612	938	4 059	10 649	6 777	183 897
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	8 002	16 906	1 238	3 527	1 275	3 151	4 683	10 654
Rachat de parts rachetables	(102 935)	(224 295)	(19 967)	(47 537)	(26 197)	(63 969)	(53 240)	(277 206)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(80 428)	(176 087)	(17 117)	(43 072)	(20 863)	(50 169)	(41 780)	(82 655)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(104 854)	(183 663)	(20 647)	(45 592)	(25 223)	(51 285)	(51 166)	(83 551)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	175 615	280 469	24 346	44 993	34 521	59 744	87 612	138 778

	Série P		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 831	4 560	525 815	892 635
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(69)	149	(23 954)	28 212
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(46)	(54)	(6 756)	(12 545)
Profits nets réalisés	-	(120)	-	(27 800)
Remboursement de capital	(19)	-	(11 126)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(65)	(174)	(17 882)	(40 345)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	8	103	26 961	226 889
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	52	142	15 250	34 380
Rachat de parts rachetables	(534)	(2 949)	(202 873)	(615 956)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(474)	(2 704)	(160 662)	(354 687)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(608)	(2 729)	(202 498)	(366 820)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 223	1 831	323 317	525 815

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (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	(23 954)	28 212
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	29 624	12 264
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(8)	38
Commissions et autres coûts de transaction	398	247
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	765	(25 699)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	432 965	532 897
Achat de placements et de dérivés	(272 234)	(135 466)
(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	2 243	(1 103)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	776	876
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	591	1 413
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(1 093)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	7	(237)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	171 173	412 349
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 632)	(5 965)
Produit de l'émission de parts rachetables	13 230	15 864
Montant versé au rachat de parts rachetables	(191 637)	(409 575)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(181 039)	(399 676)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	8	(38)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(9 866)	12 673
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	13 374	739
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	3 516	13 374
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 702	11 013
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	8 572	14 048
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	9	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 équilibré prudent Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (21,7 %)				PRODUITS INDUSTRIELS (10,6 %) (suite)			
USD 1 000 000	American Express Co., 5,11963 %, 31/12/2049	1 309 603	1 196 290	120 000	K-Bro Linen Inc.	4 206 000	3 367 200
113 500	Bank of America Corp.	4 501 127	3 391 278	USD 3 700 000	Odebrecht Finance Ltd., 4,375 %, 25/04/2025	3 765 167	208 347
3 200 000	Banque de Montréal, 3,34 %, 08/12/2025	3 268 549	3 207 729	450 000	People Corp.	4 095 000	3 690 000
USD 1 975 000	Banque de Montréal, 4,338 %, 05/10/2028	2 593 433	2 810 237	16 100	Raytheon Co.	4 103 070	2 971 746
5	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	2 078 557	1 914 064	4 000 000	SSL Finance Inc./SSL Financement Inc., 4,099 %, 31/10/2045	4 000 000	4 560 760
114 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	8 031 666	7 111 320	49 700	Waste Connections Inc.	1 679 462	5 427 240
1 600 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,751 %, 29/06/2020	1 600 000	1 601 216			34 449 863	34 385 921
1 400 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,833 %, 14/03/2022	1 400 000	1 399 505	OBLIGATIONS PROVINCIALES (9,3 %)			
USD 2 575 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	3 313 155	3 464 366	3 600 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,8 %, 18/06/2048	3 595 376	3 780 198
USD 4 000 000	HSBC Holdings PLC, 6,875 %, 31/12/2049	5 380 493	5 531 082	2 500 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18/12/2028	2 729 325	2 732 909
35 000	Intact Corporation financière	4 595 054	4 257 050	4 750 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,1 %, 01/06/2027	4 747 245	4 845 900
30 450	JPMorgan Chase & Co.	4 743 236	3 858 266	3 000 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 02/12/2050	3 381 000	3 073 204
USD 2 225 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetables, 5,2395 %, 31/12/2049	2 990 977	2 795 647	6 600 000	Province de l'Ontario, 2,9 %, 02/12/2046	6 473 224	7 004 942
USD 825 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	1 055 047	997 041	3 750 000	Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	3 756 000	3 950 664
180 000	Société Financière Manuvie	4 364 177	3 180 600	4 000 000	Province de Québec, 3,5 %, 01/12/2045	4 111 017	4 704 842
26 000	Marsh & McLennan Co., Inc.	3 472 928	3 163 779			28 793 187	30 092 659
USD 1 750 000	Morgan Stanley, OTV, 5,44125 %, 31/12/2049	2 315 086	2 075 036	ÉNERGIE (6,7 %)			
40 000	Banque Royale du Canada	3 850 713	3 486 800	USD 475 000	Athabasca Oil Corp., 9,875 %, 24/02/2022	624 337	147 073
1 500 000	Banque Royale du Canada, 2,74 %, 25/07/2029	1 500 000	1 455 634	100 000	Canadian Natural Resources Ltd.	3 456 341	1 925 000
3 250 000	Banque Royale du Canada, 3,31 %, 20/01/2026	3 270 156	3 251 794	USD 2 000 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	2 193 643	2 994 918
70 000	Financière Sun Life inc.	4 285 977	3 168 900	73 000	Enbridge Inc.	3 333 915	2 991 540
1 500 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,38 %, 01/05/2023	1 524 165	1 489 897	300 000	Enbridge Inc., 2,99 %, 03/10/2029	299 793	272 293
700 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,943 %, 13/03/2025	700 000	674 943	USD 1 275 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 01/03/2078	1 569 921	1 345 826
500 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,06 %, 26/01/2032	523 835	477 241	1 250 000	Inter Pipeline Ltd., 6,625 %, 19/11/2079	1 262 750	1 044 225
4 000 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,226 %, 24/07/2024	4 179 800	4 159 117	174 458	Keyera Corp.	4 736 250	2 281 911
		76 847 734	70 118 832	1 250 000	Keyera Corp., 3,934 %, 21/06/2028	1 248 699	1 203 162
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (17,1 %)				85 000	Pembina Pipeline Corp.	3 958 443	2 244 000
4 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,5 %, 15/12/2021	3 997 520	4 060 619	USD 1 000 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,875 %, 30/06/2026	1 392 586	1 273 416
7 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,9 %, 15/09/2026	6 913 902	7 310 951	77 000	Suncor Énergie Inc.	3 219 656	1 729 420
1 750 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15/09/2023	1 768 191	1 834 484	USD 2 650 000	TransCanada PipeLines Ltd., 3,90163 %, 15/05/2067	3 134 575	2 276 732
1 000 000	CPPIB Capital Inc., 1,4 %, 04/06/2020	1 003 053	1 000 965			30 430 909	21 729 516
6 000 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/09/2021	5 920 641	6 023 984	SOINS DE SANTÉ (6,6 %)			
2 650 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 01/09/2022	2 578 330	2 683 564	12 600	Becton Dickinson and Co.	4 280 581	4 074 567
4 000 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/09/2024	3 993 619	4 155 527	28 000	Cigna Corp.	5 976 724	6 982 168
6 500 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028	6 449 950	7 192 207	1 835 712	SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc., 6,632 %, 30/06/2044	2 391 906	2 463 982
4 000 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048	4 557 496	5 361 737	9 750	UnitedHealth Group Inc.	3 513 712	3 422 030
5 000 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 01/12/2045	6 374 375	7 378 835	2 867 364	WELL Health Technologies Corp.	2 973 170	4 301 046
1 000 000	Obligation d'État canadienne à rendement réel, 5,98888 %, 01/12/2031	2 149 088	2 149 608			19 136 093	21 243 793
2 750 000	OPB Finance Trust, 2,98 %, 25/01/2027	2 748 570	2 933 491	SERVICES DE COMMUNICATION (6,4 %)			
3 100 000	PSP Capital Inc., 3 %, 05/11/2025	3 095 133	3 336 642	3 180	Alphabet Inc., catégorie C	5 109 882	5 204 194
		51 549 868	55 422 614	2 685 000	AT&T Inc., 3,825 %, 25/11/2020	2 730 577	2 709 432
PRODUITS INDUSTRIELS (10,6 %)				65 000	BCE Inc.	3 768 412	3 752 450
700 000	407 International Inc., 2,84 %, 07/03/2050	699 013	623 284	6 550	Facebook Inc.	1 646 238	1 537 641
5 450 000	407 International Inc., 3,6 %, 21/05/2047	5 567 709	5 637 700	38 150	Live Nation Entertainment Inc.	3 309 665	2 440 853
7 000	Brookfield Infrastructure Corp.	376 236	345 030	153 660	Manchester United PLC	3 526 703	3 254 730
45 000	Cargojet Inc.	2 648 084	4 550 850	1 685 000	TELUS Corp., 4,85 %, 05/04/2044	1 705 420	1 750 303
110 000	GFL Environmental Inc.	2 710 278	2 394 700			21 796 897	20 649 603
600 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,73 %, 03/04/2029	599 844	609 064				

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (5,2 %)							
20 300	Fiserv Inc.	2 895 824	2 713 885	3 250 000	Ville de Montréal, 3 %, 01/09/2027	3 223 480	3 460 082
22 400	Microsoft Corp.	4 128 307	4 971 928	TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS (0,8 %)			
70 000	Open Text Corp.	3 792 984	3 444 700	2 880 000	Fonds hypothécaire Canada, 2,96 %, 01/03/2024	2 426 819	2 542 655
24 400	Visa Inc., catégorie A	5 806 663	5 532 951	Commissions et autres coûts de transaction			
		16 623 778	16 663 464			(96 422)	
IMMOBILIER (4,4 %)				Total du portefeuille de placements avant les dérivés (99,1 %)			
2 650 000	First Capital Realty Inc., 3,604 %, 06/05/2026	2 721 252	2 634 444			330 781 141	320 360 159
47 000	FirstService Corp.	5 837 409	5 100 440	Contrat(s) de change à terme (-0,8 %) (voir l'annexe A)			
260 000	Information Services Corp.	4 755 400	3 757 000				(2 734 029)
214 000	InterRent Real Estate Investment Trust	3 286 212	2 848 340	Option(s) position vendeur (-0,1 %) (voir l'annexe B)			
		16 600 273	14 340 224			(224 851)	(221 158)
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (3,9 %)				Total du portefeuille de placements (98,2 %)			
4 300 000	Crédit Ford du Canada Ltée, 2,45 %, 07/05/2020	4 297 581	4 286 288			330 556 290	317 404 972
13 000	Home Depot Inc.	3 795 493	3 416 084	Autres actifs (passifs) nets (1,8 %)			
USD 2 175 000	Marks & Spencer PLC, 7,125 %, 01/12/2037	3 505 809	3 668 593				5 912 059
5 000	McDonald's Corp.	1 085 976	1 163 568	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
		12 684 859	12 534 533				323 317 031
SERVICES PUBLICS (2,9 %)							
63 000	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	3 612 312	3 219 300				
USD 1 275 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	1 639 252	1 626 673				
250 000	Enbridge Gas Inc., 2,9 %, 01/04/2030	249 720	253 062				
60 000	Fortis Inc.	3 290 745	3 256 200				
USD 650 000	Transelec S.A., 4,625 %, 26/07/2023	714 094	924 196				
		9 506 123	9 279 431				
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (2,4 %)							
120 000	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	2 815 034	3 978 000				
55 600	Mondelez International Inc.	3 992 646	3 918 832				
		6 807 680	7 896 832				

Montants du capital libellés en :

USD Dollar américain

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (-0,8 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Note de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	22 avril 2020	1,41	(546 903) \$ canadiens	386 835 \$ américains	(2 664)
1	Banque de Montréal	A-1	14 mai 2020	0,75	(1 816 065) \$ américains	2 408 411 \$ canadiens	(145 902)
1	Banque de Montréal	A-1	22 avril 2020	0,75	(1 927 000) \$ américains	2 560 285 \$ canadiens	(150 742)
1	Banque de Montréal	A-1	22 juin 2020	0,73	(239 257) \$ américains	327 392 \$ canadiens	(8 986)
1	Banque de Montréal	A-1	22 avril 2020	0,75	(1 414 999) \$ canadiens	1 065 000 \$ américains	83 311
1	Banque de Montréal	A-1	22 avril 2020	1,41	(521 662) \$ canadiens	368 981 \$ américains	(2 541)
1	Banque de Montréal	A-1	22 avril 2020	0,76	(1 202 590) \$ canadiens	916 000 \$ américains	86 091
1	Banque de Montréal	A-1	14 mai 2020	0,75	(3 188 380) \$ américains	4 228 334 \$ canadiens	(256 154)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,74	(163 180) \$ canadiens	121 369 \$ américains	7 530
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 juin 2020	0,73	(129 263) \$ américains	176 645 \$ canadiens	(5 088)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,75	(1 526 661) \$ américains	2 024 620 \$ canadiens	(122 644)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	0,77	(300 572) \$ américains	391 496 \$ canadiens	(31 364)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 juin 2020	0,72	(661 702) \$ américains	916 616 \$ canadiens	(13 713)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 juin 2020	0,73	(78 631) \$ américains	107 596 \$ canadiens	(2 953)

[‡] 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 de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Annexe A (suite)

Contrat(s) de change à terme (-0,8 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Note 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 avril 2020	1,45	(600 776) \$ américains	870 951 \$ canadiens	25 708
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 juin 2020	0,73	(1 532 938) \$ canadiens	1 116 000 \$ américains	36 090
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,73	(46 936) \$ canadiens	34 140 \$ américains	1 084
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,73	(695 873) \$ canadiens	506 292 \$ américains	16 255
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	14 mai 2020	0,75	(2 680 286) \$ américains	3 554 529 \$ canadiens	(215 320)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	1,45	(229 416) \$ américains	332 587 \$ canadiens	9 817
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(2 942 188) \$ américains	3 913 301 \$ canadiens	(224 926)
1	Citigroup Inc.	A-2	22 avril 2020	0,77	(404 766) \$ américains	524 983 \$ canadiens	(44 461)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(735 547) \$ américains	979 059 \$ canadiens	(55 499)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(1 291 365) \$ américains	1 718 887 \$ canadiens	(97 436)
1	Citigroup Inc.	A-2	14 mai 2020	0,75	(5 165 459) \$ américains	6 870 397 \$ canadiens	(394 892)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,75	(1 822 685) \$ américains	2 421 538 \$ canadiens	(142 091)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	22 avril 2020	0,77	(570 634) \$ américains	742 965 \$ canadiens	(59 832)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,73	(229 542) \$ canadiens	167 062 \$ américains	5 441
1	HSBC Holdings PLC	A-1	14 mai 2020	0,75	(3 200 002) \$ américains	4 251 379 \$ canadiens	(249 463)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,74	(1 369 397) \$ canadiens	1 017 885 \$ américains	62 288
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 juin 2020	0,73	(132 850) \$ américains	181 591 \$ canadiens	(5 186)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,75	(1 838 867) \$ américains	2 438 441 \$ canadiens	(147 944)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	22 avril 2020	0,77	(404 766) \$ américains	525 993 \$ canadiens	(43 452)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	14 mai 2020	0,75	(3 228 412) \$ américains	4 281 056 \$ canadiens	(259 738)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(525 029) \$ canadiens	370 909 \$ américains	(3 196)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(569 279) \$ canadiens	402 257 \$ américains	(3 342)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(683 444) \$ canadiens	482 708 \$ américains	(4 320)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	0,77	(288 883) \$ américains	375 115 \$ canadiens	(31 301)
1	Morgan Stanley	A-2	22 juin 2020	0,72	(688 298) \$ américains	953 281 \$ canadiens	(14 440)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,75	(735 547) \$ américains	977 733 \$ canadiens	(56 823)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,45	(6 226 224) \$ américains	9 028 789 \$ canadiens	268 992
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,43	(2 332 145) \$ canadiens	1 635 265 \$ américains	(31 477)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(2 493 457) \$ canadiens	1 750 735 \$ américains	(30 333)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(500 797) \$ canadiens	353 790 \$ américains	(3 049)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(543 004) \$ canadiens	383 691 \$ américains	(3 188)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(651 900) \$ canadiens	460 429 \$ américains	(4 121)
1	Morgan Stanley	A-2	14 mai 2020	0,75	(1 291 365) \$ américains	1 716 560 \$ canadiens	(99 762)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,45	(2 377 584) \$ américains	3 447 789 \$ canadiens	102 719
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	1,42	(1 079 650) \$ canadiens	762 292 \$ américains	(7 178)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,74	(571 740) \$ canadiens	425 400 \$ américains	26 597
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,74	(756 449) \$ canadiens	562 345 \$ américains	34 506
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,77	(170 059) \$ américains	220 531 \$ canadiens	(18 717)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,75	(476 135) \$ américains	634 482 \$ canadiens	(35 376)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	1,42	(1 029 820) \$ canadiens	727 109 \$ américains	(6 846)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	14 mai 2020	0,73	(591 889) \$ canadiens	430 505 \$ américains	13 641
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 juin 2020	1,41	(1 318 000) \$ américains	1 859 859 \$ canadiens	6 728
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	0,75	(835 928) \$ américains	1 113 931 \$ canadiens	(62 108)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 mai 2020	0,75	(1 822 685) \$ américains	2 421 720 \$ canadiens	(141 909)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	22 avril 2020	0,77	(287 439) \$ américains	373 178 \$ canadiens	(31 206)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	14 mai 2020	0,75	(3 200 002) \$ américains	4 251 699 \$ canadiens	(249 144)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme							(2 734 029)

[‡]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 de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Annexe B

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

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(165)	Option d'achat sur Bank of America Corp. – 27,00	17 avril 2020	27,00	\$ américain	(7 724)	(813)
(35)	Option d'achat sur Cigna Corp. – 200,00	17 avril 2020	200,00	\$ américain	(10 328)	(7 611)
(30)	Option d'achat sur Facebook Inc. – 195,00	17 avril 2020	195,00	\$ américain	(3 712)	(760)
(10)	Option d'achat sur Facebook Inc. – 200,00	17 avril 2020	200,00	\$ américain	(1 411)	(155)
(130)	Option d'achat sur The Home Depot Inc. – 190,00	17 avril 2020	190,00	\$ américain	(35 212)	(128 988)
(115)	Option d'achat sur JPMorgan Chase & Co. – 115,00	17 avril 2020	115,00	\$ américain	(15 341)	(2 104)
(25)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 50,00	17 avril 2020	50,00	\$ américain	(7 553)	(5 454)
(84)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 55,00	17 avril 2020	55,00	\$ américain	(20 655)	(4 433)
(1)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 65,00	17 avril 2020	65,00	\$ américain	(137)	(13)
(50)	Option d'achat sur McDonald's Corp. – 177,50	17 avril 2020	177,50	\$ américain	(26 741)	(18 648)
(45)	Option d'achat sur Microsoft Corp. – 170,00	17 avril 2020	170,00	\$ américain	(12 927)	(12 983)
(60)	Option d'achat sur Microsoft Corp. – 175,00	17 avril 2020	175,00	\$ américain	(12 398)	(9 880)
(70)	Option d'achat sur Raytheon Co. – 160,00	17 avril 2020	160,00	\$ américain	(34 022)	(12 413)
(40)	Option d'achat sur Visa Inc. – 180,00	17 avril 2020	180,00	\$ américain	(11 264)	(8 163)
(90)	Option d'achat sur Visa Inc. – 190,00	17 avril 2020	190,00	\$ américain	(25 426)	(8 740)
Valeur totale de l'option ou des options position vendeur					(224 851)	(221 158)

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements 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

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 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)

au 31 mars 2019

	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	55	(55)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	55	(55)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(520)	55	-	(465)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(520)	55	-	(465)

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	381	244
Paiements indirects [†]	65	27

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	25 715 579	41 411 058	4 169 790	8 162 267	4 978 680	9 089 775	10 599 265	16 866 180
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 365 814	2 905 635	149 376	81 447	341 423	875 271	538 131	13 651 181
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	748 069	1 561 440	116 899	329 436	107 699	265 547	360 223	828 347
Parts rachetables rachetées	(9 542 574)	(20 162 554)	(1 871 922)	(4 403 360)	(2 196 695)	(5 251 913)	(4 075 571)	(20 746 443)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	18 286 888	25 715 579	2 564 143	4 169 790	3 231 107	4 978 680	7 422 048	10 599 265

	Série P	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	147 638	364 727
Parts rachetables émises contre trésorerie	627	8 341
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4 232	11 678
Parts rachetables rachetées	(42 943)	(237 108)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	109 554	147 638

[†] 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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 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 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	51 749	-
Garanties (hors trésorerie)	52 814	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	60	-
Charges	(9)	-
Revenu tiré des prêts de titres	51	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	15,0	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	55 674
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Obligations d'État canadiennes	16,4
Énergie	13,7
Produits industriels	11,5
Services financiers	11,1
Services de communication	10,6
Obligations provinciales	9,1
Biens de consommation de base	6,0
Immobilier	6,0
Biens de consommation discrétionnaire	5,4
Autres actifs (passifs) nets	3,5
Services publics	1,6
Soins de santé	1,6
Matériaux	1,2
Titres adossés à des actifs	1,0
Obligations municipales	0,8
Technologies de l'information	0,6
Contrat(s) de change à terme	(0,1)
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 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	0,1
Total	53,0

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

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2019

Note de crédit ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	18,4
AA/Aa/A+	6,4
A	9,1
BBB/Baa/B++	13,4
BB/Ba/B+	1,9
B	0,1
C et plus bas	0,1
Aucune	0,4
Total	49,8

^{^*}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

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2020, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 14 974 000 \$ (24 519 000 \$ au 31 mars 2019). 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 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	98 488	(56 840)	41 648	12,9
Total	98 488	(56 840)	41 648	12,9

au 31 mars 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	96 079	(59 162)	36 917	7,0
Total	96 079	(59 162)	36 917	7,0

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) 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 4 165 000 \$ (3 690 000 \$ au 31 mars 2019). 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

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 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 31 mars 2019

	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	16 379	40 318	27 567	191 728	275 992

Au 31 mars 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 108 000 \$ (4 929 000 \$ au 31 mars 2019). 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 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)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	245 188	-	-	245 188
Obligations	-	257 362	-	257 362
Titres adossés à des actifs	-	5 256	-	5 256
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(465)	-	(465)
Total	245 188	262 153	-	507 341

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2019

	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)	(44)	-	-	(44)
Total	(44)	-	-	(44)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	628 545	439 848
Trésorerie	12 402	14 601
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 294	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	13
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	322	122
Intérêts à recevoir	2 166	1 335
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 797	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 497	5 361
Autres actifs	-	-
	648 023	461 280
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	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	-	4 097
Montant à payer pour le rachat de parts	587	537
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	3 860	4 634
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	644 163	456 646

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série A	348 898	264 392	14,55	15,35	23 977 503	17 221 313
Série AH	118	-	9,18*	-	9 127	-
Série B	59 542	52 018	14,54	15,34	4 095 325	3 389 956
Série E	15 481	1 609	9,91	10,46	1 562 297	153 864
Série EF	165	11	9,91	10,45	16 689	1 007
Série F	183 531	125 116	15,89	16,54	11 553 053	7 565 454
Série FH	1 172	-	9,19*	-	90 594	-
Série I	6 991	3 999	17,24	17,71	405 428	225 779
Série IH	13	-	9,20*	-	1 002	-
Série O	24 234	5 459	9,91	10,45	2 445 054	522 338
Série P	3 992	4 042	16,70	17,20	238 985	235 029
Série PH	13	-	9,20*	-	1 002	-
Série WH	13	-	9,20*	-	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

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(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	5 276	3 340
Intérêts aux fins des distributions	8 112	5 832
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	(17 049)	8 416
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(21 266)	26 324
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(24 927)	43 912
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2 830	547
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	54	-
Rabais sur frais	258	115
Total des autres revenus	3 142	662
Total des revenus	(21 785)	44 574
Charges		
Frais de gestion (note 5)	8 755	5 760
Frais d'administration (note 5)	1 111	647
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	36
Droits de garde	-	14
Honoraires d'audit	-	8
Frais juridiques	-	1
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	3
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	2	2
Commissions et autres coûts de transaction	178	85
Retenues d'impôts	808	459
Taxe de vente harmonisée	1 004	651
Autres frais	-	-
Total des charges	11 858	7 666
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(33 643)	36 908

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		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	(16 394)	20 787	(0,81)	1,45	20 264 171	14 323 819
Série AH	-	-	-	-	7 202	-
Série B	(2 287)	4 409	(0,61)	1,33	3 854 144	3 323 008
Série E	(1 481)	18	(2,01)	0,36	736 629	52 736
Série EF	(24)	1	(6,17)	0,51	3 789	1 002
Série F	(11 584)	11 244	(1,19)	1,67	9 780 201	6 736 263
Série FH	(34)	-	(0,49)	-	69 433	-
Série I	(381)	22	(1,42)	2,32	269 064	9 503
Série IH	(1)	-	(0,68)	-	1 001	-
Série O	(1 457)	63	(1,07)	0,34	1 365 108	188 363
Série P	2	364	-	1,88	258 341	194 353
Série PH	(1)	-	(0,68)	-	1 001	-
Série WH	(1)	-	(0,68)	-	1 001	-

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (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 l'exercice	264 392	204 224	-	-	52 018	47 677	1 609	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(16 394)	20 787	-	-	(2 287)	4 409	(1 481)	18
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(128)	(475)	-	-	(25)	(111)	(6)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(9 053)	(6 016)	-	-	(1 715)	(1 401)	(234)	(4)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(9 181)	(6 491)	-	-	(1 740)	(1 512)	(240)	(4)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	172 056	88 239	118	-	36 156	24 747	16 599	1 596
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	8 051	5 478	-	-	1 523	1 203	238	4
Rachat de parts rachetables	(70 026)	(47 845)	-	-	(26 128)	(24 506)	(1 244)	(5)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	110 081	45 872	118	-	11 551	1 444	15 593	1 595
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	84 506	60 168	118	-	7 524	4 341	13 872	1 609
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	348 898	264 392	118	-	59 542	52 018	15 481	1 609

	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 l'exercice	11	-	125 116	100 025	-	-	3 999	152
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(24)	1	(11 584)	11 244	(34)	-	(381)	22
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(1 107)	(224)	-	-	(74)	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	(3)	-	-	-
Remboursement de capital	(2)	-	(3 345)	(2 839)	-	-	(47)	(3)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2)	-	(4 452)	(3 063)	(3)	-	(121)	(3)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	178	10	128 654	35 657	1 206	-	3 448	3 894
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2	-	2 710	1 752	3	-	121	3
Rachat de parts rachetables	-	-	(56 913)	(20 499)	-	-	(75)	(69)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	180	10	74 451	16 910	1 209	-	3 494	3 828
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	154	11	58 415	25 091	1 172	-	2 992	3 847
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	165	11	183 531	125 116	1 172	-	6 991	3 999

	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 l'exercice	-	-	5 459	-	4 042	2 588	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1)	-	(1 457)	63	2	364	(1)	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(152)	(2)	(60)	(6)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(578)	(23)	(49)	(82)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(730)	(25)	(109)	(88)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	14	-	23 368	5 404	35 449	1 722	14	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	706	22	89	74	-	-
Rachat de parts rachetables	-	-	(3 112)	(5)	(35 481)	(618)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	14	-	20 962	5 421	57	1 178	14	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13	-	18 775	5 459	(50)	1 454	13	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	13	-	24 234	5 459	3 992	4 042	13	-

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite) pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Série WH		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	-	-	456 646	354 666
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1)	-	(33 643)	36 908
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(1 552)	(818)
Profits nets réalisés	-	-	(3)	-
Remboursement de capital	-	-	(15 023)	(10 368)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(16 578)	(11 186)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	14	-	417 274	161 269
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	13 443	8 536
Rachat de parts rachetables	-	-	(192 979)	(93 547)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	14	-	237 738	76 258
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13	-	187 517	101 980
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	13	-	644 163	456 646

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (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	(33 643)	36 908
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	17 049	(8 416)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(166)	(8)
Commissions et autres coûts de transaction	178	85
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	21 266	(26 324)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	92 798	84 299
Achat de placements et de dérivés	(323 903)	(133 003)
(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	(200)	75
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(831)	(198)
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(523)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	13	(157)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(227 439)	(47 262)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3 135)	(2 650)
Produit de l'émission de parts rachetables	359 643	129 219
Montant versé au rachat de parts rachetables	(131 434)	(66 564)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	225 074	60 005
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	166	8
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 365)	12 743
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	14 601	1 850
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	12 402	14 601
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 373	3 018
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	7 178	5 571
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	2	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 de revenu mensuel américain Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)		
SERVICES FINANCIERS (24,3 %)				OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES (16,1 %) (suite)					
USD	500 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 4,45 %, 03/04/2026	669 498	575 311	USD	10 000 000	Billet/obligation du Trésor américain, 3 %, 15/08/2048	12 677 925	19 549 667
	56 800	American Express Co.	5 730 025	6 843 691				86 956 107	103 880 997
USD	2 400 000	American Express Co., 5,11963 %, 31/12/2049	3 241 329	2 871 096	SERVICES DE COMMUNICATION (13,1 %)				
	174 500	Bank of America Corp.	6 286 561	5 213 904		16 682	Alphabet Inc., catégorie C	15 577 175	27 300 742
USD	2 000 000	Bank of Ireland Group PLC, 4,125 %, 19/09/2027	2 520 200	2 651 936	USD	1 500 000	AT&T Inc., 3,6 %, 15/07/2025	2 050 927	2 236 706
USD	2 500 000	Banque de Montréal, 4,338 %, 05/10/2028	3 324 351	3 557 261	USD	650 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,125 %, 01/05/2027	893 088	917 189
USD	1 500 000	Barclays PLC, 3,65 %, 16/03/2025	1 906 916	2 064 637	USD	1 500 000	Charter Communications Operating LLC, 4,908 %, 23/07/2025	1 907 850	2 241 130
	70	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	23 076 194	26 796 898		88 900	Comcast Corp., catégorie A	2 964 494	4 301 552
	318 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	13 936 548	19 804 231	USD	1 000 000	Crown Castle Towers LLC, 3,222 %, 15/05/2022	1 208 900	1 407 920
USD	2 200 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,5 %, 13/09/2023	3 011 749	3 285 922	USD	400 000	CSC Holdings LLC, 5,5 %, 15/05/2026	563 002	582 298
USD	800 000	Commerzbank AG, 8,125 %, 19/09/2023	1 077 282	1 177 073	USD	750 000	Electronic Arts Inc., 4,8 %, 01/03/2026	1 062 282	1 115 766
GBP	1 800 000	Coventry Building Society, 6,875 %, 31/12/2049	3 181 392	2 798 978		50 650	Facebook Inc.	11 036 680	11 890 307
USD	2 500 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	3 338 441	3 363 463	USD	3 200 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., 8 %, 15/02/2024	4 375 180	4 351 636
	20 900	Globe Life Inc.	1 397 165	2 116 973		167 000	Liberty Braves Group	5 638 991	4 479 783
GBP	1 150 000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 L.P., 5,844 %, 31/12/2049	2 621 049	2 658 636		159 000	Live Nation Entertainment Inc.	7 716 606	10 172 885
USD	2 300 000	HSBC Holdings PLC, 6,875 %, 31/12/2049	3 114 853	3 180 372		187 139	Manchester United PLC	4 182 245	3 963 861
USD	2 000 000	ILFC E-Capital Trust I, OTV, 4,67 %, 21/12/2065	2 036 248	1 287 771	USD	1 500 000	Omnicom Group Inc., 3,65 %, 01/11/2024	1 717 936	2 153 187
USD	2 750 000	Groupe ING N.V., 6 %, 31/12/2049	3 965 598	3 767 438	USD	500 000	SoftBank Group Corp., 5,125 %, 19/09/2027	608 800	587 629
	126 160	JPMorgan Chase & Co.	9 619 424	15 985 511	USD	168 750	Sprint Spectrum Co., LLC/Sprint Spectrum Co., II LLC, 3,36 %, 20/09/2021	223 151	236 311
USD	1 000 000	JPMorgan Chase & Co., 5,3 %, 31/12/2049	1 249 200	1 298 186	USD	1 500 000	Telecom Italia SpA, 5,303 %, 30/05/2024	2 052 638	2 121 782
USD	1 124 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetables, 5,2395 %, 31/12/2049	1 514 476	1 412 273	USD	1 800 000	Tencent Holdings Ltd., 3,975 %, 11/04/2029	2 400 584	2 826 556
	294 000	KKR & Co., Inc.	9 195 084	9 711 314	USD	1 200 000	Vidéotron ltée, 5,375 %, 15/06/2024	1 332 813	1 696 818
USD	1 500 000	Lloyds Banking Group PLC, 6,413 %, 31/12/2049	2 387 528	2 111 100				67 513 342	84 584 058
USD	1 225 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	1 504 314	1 480 455		3 700	Apple Inc.	999 615	1 324 185
USD	2 500 000	Morgan Stanley, OTV, 5,44125 %, 31/12/2049	3 285 741	2 964 336		93 200	Cisco Systems Inc.	2 493 460	5 156 281
EUR	2 700 000	Permanent TSB PLC, 8,625 %, 31/12/2049	4 190 327	3 284 121		69 500	Cognizant Technology Solutions Corp.	6 275 124	4 545 431
USD	1 500 000	Banque Royale du Canada, 2,5 %, 19/01/2021	1 869 454	2 127 738		116 900	Fiserv Inc.	16 589 748	15 628 237
	919 000	SLM Corp.	11 832 158	9 299 551		56 800	Mastercard Inc., catégorie A	5 834 788	19 310 385
USD	1 000 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,45 %, 22/03/2021	1 296 973	1 411 829		53 300	Microsoft Corp.	3 084 841	11 830 525
	117 600	U.S. Bancorp	5 909 522	5 701 828	USD	1 100 000	NVIDIA Corp., 3,2 %, 16/09/2026	1 446 129	1 723 676
USD	3 500 000	Wachovia Capital Trust III, OTV, 5,56975 %, 31/12/2049	4 680 165	4 778 123		29 000	SS&C Technologies Holdings Inc.	1 975 262	1 788 496
			142 969 765	155 581 956		77 500	Visa Inc., catégorie A	4 659 923	17 573 924
OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES (16,1 %)				SOINS DE SANTÉ (11,5 %)					
USD	2 000 000	Obligation internationale d'état du Mexique, 3,6 %, 30/01/2025	2 469 906	2 854 039	USD	2 000 000	Baxter International Inc., 2,6 %, 15/08/2026	2 609 393	2 799 686
USD	11 800 000	Obligations du Trésor américain indexées sur l'inflation, 0,89395 %, 15/01/2029	16 762 852	18 427 821		39 400	Becton Dickinson and Co.	12 785 916	12 741 106
USD	6 500 000	Billet/obligation du Trésor américain, 1,375 %, 31/01/2022	8 545 214	9 342 498		78 400	Cigna Corp.	16 461 817	19 550 071
USD	3 875 000	Billet/obligation du Trésor américain, 1,375 %, 31/01/2025	5 091 327	5 713 364	USD	1 950 000	Cigna Corp., 4,125 %, 15/11/2025	2 605 913	2 935 644
USD	5 400 000	Billet/obligation du Trésor américain, 1,5 %, 15/02/2030	7 893 522	8 182 723	USD	1 000 000	CVS Health Corp., 2,875 %, 01/06/2026	1 278 596	1 422 609
USD	18 000 000	Billet/obligation du Trésor américain, 1,625 %, 15/08/2029	23 433 091	27 495 430	USD	1 000 000	CVS Health Corp., 4,3 %, 25/03/2028	1 331 602	1 505 416
USD	7 400 000	Billet/obligation du Trésor américain, 2,875 %, 15/08/2028	10 082 270	12 315 455	USD	1 500 000	DaVita Inc., 5,125 %, 15/07/2024	1 981 388	2 104 767
						40 500	Laboratory Corp. of America Holdings	7 010 605	7 204 193
						54 300	Medtronic PLC	5 082 179	6 891 720
						42 500	UnitedHealth Group Inc.	9 115 397	14 916 541
					USD	1 500 000	UnitedHealth Group Inc., 3,35 %, 15/07/2022	1 947 751	2 183 217
								62 210 557	74 254 970

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (7,1 %)				MATÉRIAUX (0,2 %)				
USD	1 000 000	Alibaba Group Holding Ltd., 3,6 %, 28/11/2024	1 160 273	1 485 137	63 000	Axalta Coating Systems LLC	2 131 787	1 531 265
	6 815	Amazon.com Inc.	17 311 933	18 700 606				
USD	900 000	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 6,5 %, 15/04/2022	1 178 919	869 907	Commissions et autres coûts de transaction			
	7 080	Booking Holdings Inc.	16 761 691	13 405 297	(210 406)			
	203 700	Cedar Fair L.P.	14 008 723	5 257 847	Total du portefeuille de placements avant les dérivés (97,6 %)			
USD	900 000	General Motors Financial Co., Inc., 5,1 %, 17/01/2024	1 192 234	1 163 186	548 094 890	628 545 181		
USD	1 750 000	Marks & Spencer PLC, 7,125 %, 01/12/2037	2 651 421	2 951 742	Contrat(s) de change à terme (-0,3 %) (voir l'annexe A)			
USD	1 300 000	Starbucks Corp., 3,8 %, 15/08/2025	1 690 403	1 940 214	(1 765 193)			
			55 955 597	45 773 936	Option(s) position vendeur (0,0 %) (voir l'annexe B)			
					(609 819)	(213 610)		
PRODUITS INDUSTRIELS (5,2 %)				Total du portefeuille de placements (97,3 %)				
USD	1 582 744	Air Canada, 2015-1 Class A Pass Through Trust, 3,6 %, 15/03/2027	2 019 660	2 317 953	547 485 071	626 566 378		
	327 217	Brookfield Business Partners L.P., parts (USD)	16 557 440	11 711 157	Autres actifs (passifs) nets (2,7 %)			
	19 800	Brookfield Infrastructure Corp.	779 582	906 777	17 597 060			
	80 000	GFL Environmental Inc., privilégiées, 6 %	5 347 594	5 155 588	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
USD	500 000	Odebrecht Finance Ltd., 4,375 %, 25/04/2025	490 519	28 155	644 163 438			
USD	1 250 000	Republic Services Inc., 3,2 %, 15/03/2025	1 545 481	1 812 923				
	40 000	Sensata Technologies Holding PLC	2 546 783	1 628 643				
USD	1 750 000	United Parcel Service Inc., 2,5 %, 01/09/2029	2 302 731	2 369 430				
	57 100	United Parcel Service Inc., catégorie B	6 773 353	7 507 469				
			38 363 143	33 438 095				
ÉNERGIE (2,5 %)				Montants du capital libellés en :				
USD	713 000	Athabasca Oil Corp., 9,875 %, 24/02/2022	934 311	220 765	GBP	Livre sterling		
USD	2 000 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	2 480 273	2 994 918	EUR	Euro		
USD	1 550 000	Enbridge Energy Partners L.P., 7,5 %, 15/04/2038	2 571 603	2 648 160	USD	Dollar américain		
USD	1 450 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 01/03/2078	1 783 315	1 530 548				
USD	1 250 000	Kinder Morgan Inc., 5 %, 15/02/2021	1 368 244	1 749 797				
USD	3 250 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,875 %, 30/06/2026	4 843 295	4 138 601				
USD	1 400 000	TransCanada PipeLines Ltd., 3,90163 %, 15/05/2067	1 602 261	1 202 802				
USD	2 000 000	Vermilion Energy Inc., 5,625 %, 15/03/2025	2 595 446	1 887 858				
			18 178 748	16 373 449				
SERVICES PUBLICS (2,5 %)								
	178 200	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (USD)	6 918 160	9 021 229				
USD	2 250 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	2 923 657	2 870 600				
USD	1 000 000	Enel SpA, 8,75 %, 24/09/2073	1 108 702	1 484 807				
USD	1 750 000	Transelec S.A., 4,625 %, 26/07/2023	2 212 046	2 488 220				
			13 162 565	15 864 856				
IMMOBILIER (1,7 %)								
USD	2 300 000	AvalonBay Communities Inc., 3,45 %, 01/06/2025	2 874 853	3 320 854				
	370 000	Information Services Corp.	5 975 500	5 346 500				
USD	1 500 000	Simon Property Group L.P., 3,75 %, 01/02/2024	1 817 960	2 110 848				
			10 668 313	10 778 202				
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (1,2 %)								
USD	1 000 000	Alimentation Couche-Tard inc., 3,55 %, 26/07/2027	1 229 870	1 376 614				
USD	2 400 000	Anheuser-Busch Co., LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 01/02/2046	3 415 846	3 678 934				
	8 000	Mondelez International Inc.	527 054	563 861				
USD	1 400 000	Viterra Inc., 5,95 %, 01/08/2020	1 663 712	1 982 848				
			6 836 482	7 602 257				

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (suite)

Annexe A

Contrat(s) de change à terme (-0,3 %)

Contrat(s)	Contrepartie	Note de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Profit (perte) latent(e) (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	22 avril 2020	1,41	(16 196 976) \$ canadiens	11 456 423 \$ américains	(78 900)
1	Banque de Montréal	A-1	22 avril 2020	1,41	(12 063 479) \$ canadiens	8 532 724 \$ américains	(58 765)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	1,45	(1 425 160) \$ américains	2 066 069 \$ canadiens	60 983
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 juin 2020	0,72	(26 973 432) \$ américains	37 364 677 \$ canadiens	(558 977)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 avril 2020	1,45	(1 188 528) \$ américains	1 723 021 \$ canadiens	50 858
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	22 juin 2020	0,72	(19 381 992) \$ américains	26 848 711 \$ canadiens	(401 658)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(15 549 151) \$ canadiens	10 984 755 \$ américains	(94 656)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(16 859 641) \$ canadiens	11 913 150 \$ américains	(98 987)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(20 240 743) \$ canadiens	14 295 780 \$ américains	(127 953)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,45	(14 769 840) \$ américains	21 418 082 \$ canadiens	638 103
1	Morgan Stanley	A-2	22 juin 2020	0,72	(28 057 568) \$ américains	38 859 252 \$ canadiens	(588 643)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(11 580 980) \$ canadiens	8 181 426 \$ américains	(70 500)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(12 557 031) \$ canadiens	8 872 893 \$ américains	(73 725)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,42	(15 075 270) \$ canadiens	10 647 472 \$ américains	(95 299)
1	Morgan Stanley	A-2	22 avril 2020	1,45	(12 317 472) \$ américains	17 861 847 \$ canadiens	532 153
1	Morgan Stanley	A-2	22 juin 2020	0,72	(20 161 008) \$ américains	27 922 651 \$ canadiens	(422 974)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	1,42	(31 974 688) \$ canadiens	22 575 892 \$ américains	(212 570)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 avril 2020	1,42	(23 814 691) \$ canadiens	16 814 485 \$ américains	(158 322)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	17 juin 2020	1,29	(2 000) livres sterling	2 574 \$ américains	126
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 juin 2020	0,73	(18 000) \$ canadiens	13 084 \$ américains	395
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 juin 2020	0,72	(464 000) \$ canadiens	333 083 \$ américains	4 308
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 juin 2020	1,44	(390 000) \$ canadiens	270 064 \$ américains	(10 266)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 juin 2020	1,41	(53 000) \$ canadiens	37 553 \$ américains	(200)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 juin 2020	1,41	(67 000) \$ canadiens	47 363 \$ américains	(406)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 juin 2020	0,72	(114 000) \$ canadiens	81 521 \$ américains	618
1	Banque Royale du Canada	A-1+	17 juin 2020	1,13	(2 000) euros	2 263 \$ américains	74
1	Banque Royale du Canada	A-1+	17 juin 2020	0,81	(2 473) \$ américains	2 000 livres sterling	16
1	Banque Royale du Canada	A-1+	17 juin 2020	1,11	(2 229) \$ américains	2 000 euros	(26)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	17 juin 2020	0,81	(2 000) livres sterling	2 473 \$ américains	(16)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	17 juin 2020	1,29	(2 000) livres sterling	2 574 \$ américains	126
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 juin 2020	0,73	(18 000) \$ canadiens	13 084 \$ américains	395
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 juin 2020	0,72	(464 000) \$ canadiens	333 083 \$ américains	4 308
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 juin 2020	1,41	(67 000) \$ canadiens	47 363 \$ américains	(406)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 juin 2020	0,72	(114 000) \$ canadiens	81 521 \$ américains	618
1	Banque Royale du Canada	A-1+	17 juin 2020	1,11	(2 000) euros	2 229 \$ américains	26
1	Banque Royale du Canada	A-1+	17 juin 2020	1,13	(2 000) euros	2 263 \$ américains	74
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 juin 2020	0,73	(13 084) \$ américains	18 000 \$ canadiens	(395)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	17 juin 2020	0,81	(2 473) \$ américains	2 000 livres sterling	16
1	Banque Royale du Canada	A-1+	17 juin 2020	1,11	(2 229) \$ américains	2 000 euros	(26)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	17 juin 2020	1,13	(2 263) \$ américains	2 000 euros	(74)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	17 juin 2020	1,29	(2 574) \$ américains	2 000 livres sterling	(126)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 juin 2020	0,72	(333 083) \$ américains	464 000 \$ canadiens	(4 308)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 juin 2020	1,41	(47 363) \$ américains	67 000 \$ canadiens	406
1	Banque Royale du Canada	A-1+	22 juin 2020	0,72	(81 521) \$ américains	114 000 \$ canadiens	(618)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme							(1 765 193)

[‡]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 de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020 (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 (\$)
(50)	Option d'achat sur American Express Co. – 100,00	17 avril 2020	100,00	\$ américain	(24 630)	(6 017)
(100)	Option d'achat sur American Express Co. – 90,00	17 avril 2020	90,00	\$ américain	(13 881)	(40 463)
(1 200)	Option d'achat sur Bank of America Corp. – 27,00	17 avril 2020	27,00	\$ américain	(84 558)	(5 911)
(18)	Option d'achat sur Booking Holdings Inc. – 1 700,00	17 avril 2020	1 700,00	\$ américain	(47 055)	(7 600)
(200)	Option d'achat sur Facebook Inc. – 195,00	17 avril 2020	195,00	\$ américain	(23 906)	(5 067)
(550)	Option d'achat sur JPMorgan Chase & Co. – 115,00	17 avril 2020	115,00	\$ américain	(91 601)	(10 063)
(400)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 50,00	17 avril 2020	50,00	\$ américain	(103 009)	(87 259)
(200)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 55,00	17 avril 2020	55,00	\$ américain	(69 293)	(10 556)
(100)	Option d'achat sur Microsoft Corp. – 175,00	17 avril 2020	175,00	\$ américain	(16 320)	(16 467)
(100)	Option d'achat sur UnitedHealth Group Inc. – 310,00	17 avril 2020	310,00	\$ américain	(59 463)	(1 056)
(400)	Option d'achat sur U.S. Bancorp. – 42,50	17 avril 2020	42,50	\$ américain	(21 176)	(3 729)
(200)	Option d'achat sur Visa Inc. – 190,00	17 avril 2020	190,00	\$ américain	(54 927)	(19 422)
Valeur totale de l'option ou des options position vendeur					(609 819)	(213 610)

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements 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

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 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)

au 31 mars 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	-	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	163	84
Paiements indirects [†]	28	9

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série A		Série AH		Série B		Série E	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	17 221 313	14 144 132	-	-	3 389 956	3 302 958	153 864	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	10 699 035	5 901 002	9 102	-	2 262 717	1 655 558	1 509 130	153 977
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	508 983	366 640	25	-	96 170	80 625	22 121	365
Parts rachetables rachetées	(4 451 828)	(3 190 461)	-	-	(1 653 518)	(1 649 185)	(122 818)	(478)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	23 977 503	17 221 313	9 127	-	4 095 325	3 389 956	1 562 297	153 864

	Série EF		Série F		Série FH		Série I	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 007	-	7 565 454	6 516 121	-	-	225 779	9 375
Parts rachetables émises contre trésorerie	15 508	1 000	7 218 360	2 215 466	90 370	-	177 149	220 341
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	174	7	157 703	109 549	224	-	6 574	219
Parts rachetables rachetées	-	-	(3 388 464)	(1 275 682)	-	-	(4 074)	(4 156)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	16 689	1 007	11 553 053	7 565 454	90 594	-	405 428	225 779

	Série IH		Série O		Série P		Série PH	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	-	-	522 338	-	235 029	163 822	-	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 000	-	2 148 776	520 728	1 787 204	104 088	1 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2	-	65 830	2 091	4 982	4 479	2	-
Parts rachetables rachetées	-	-	(291 890)	(481)	(1 788 230)	(37 360)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 002	-	2 445 054	522 338	238 985	235 029	1 002	-

	Série WH	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	-	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 000	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2	-
Parts rachetables rachetées	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 002	-

[†] 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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 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 WH	Payés directement par les investisseurs	0,13

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	101 837	-
Garanties (hors trésorerie)	103 874	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	64	-
Charges	(10)	-
Revenu tiré des prêts de titres	54	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	15,6	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	2 275
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	27,1
Technologies de l'information	19,1
Services de communication	10,1
Soins de santé	9,7
Obligations d'État étrangères	8,2
Biens de consommation discrétionnaire	6,5
Produits industriels	5,1
Énergie	4,6
Autres actifs (passifs) nets	3,7
Services publics	2,6
Biens de consommation de base	1,6
Immobilier	1,0
Matériaux	0,7

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 31 mars 2020

Note de crédit ^{A*}	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	1,3
Total	39,2

au 31 mars 2019

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	7,6
AA/Aa/A+	0,4
A	4,7
BBB/Baa/B++	14,0
BB/Ba/B+	5,4
B	1,7
Aucune	0,2
Total	34,0

^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.

Autre risque de prix

Au 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était investi dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2020, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 38 278 000 \$ (28 442 000 \$ au 31 mars 2019). 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 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

au 31 mars 2019[~]

Devises	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	449 255	-	449 255	98,4
Livre sterling	1 080	-	1 080	0,2
Total	450 335	-	450 335	98,6

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) 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 64 071 000 \$ (45 034 000 \$ au 31 mars 2019). 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 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)	
	7 272	17 624	41 466	179 403	245 765

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 mars 2019

	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	14 601	11 112	29 513	114 806	170 032

Au 31 mars 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 756 000 \$ (2 224 000 \$ au 31 mars 2019). 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 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

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)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	284 417	-	-	284 417
Obligations	-	155 431	-	155 431
Total	284 417	155 431	-	439 848

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	100 960	151 068
Trésorerie	-	1 054
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	198	303
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	767	7
Montant à recevoir pour la souscription de parts	58	14
Autres actifs	-	-
	101 983	152 446
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	317	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	1	7
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	934
Montant à payer pour le rachat de parts	244	657
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	5
	1 027	1 603
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	100 956	150 843

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	100 956	150 843	8,72	10,50	11 579 342	14 361 688
Série Z	-	-	-	-	-	-

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(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	3 565	4 295
Intérêts aux fins des distributions	150	319
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	32	45
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	(922)	(2 099)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(18 751)	5 882
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(15 926)	8 442
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	3	(16)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	8	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	11	(16)
Total des revenus	(15 915)	8 426
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	-
Droits de garde	-	-
Honoraires d'audit	-	-
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	3	5
Commissions et autres coûts de transaction	187	116
Retenues d'impôts	25	13
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	1	-
Total des charges	216	134
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(16 131)	8 292

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		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	(16 131)	(869)	(1,27)	(0,12)	12 787 833	7 726 799
Série Z	-	9 161	-	0,61	-	14 859 221

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I		Série Z		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	150 843	4 135	-	177 332	150 843	181 467
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(16 131)	(869)	-	9 161	(16 131)	8 292
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(3 934)	(4 815)	-	-	(3 934)	(4 815)
Profits nets réalisés	(1 390)	(3 229)	-	-	(1 390)	(3 229)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 324)	(8 044)	-	-	(5 324)	(8 044)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	17 056	15 543	-	2 117	17 056	17 660
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 323	8 033	-	-	5 323	8 033
Consolidation des séries	-	166 350	-	(166 350)	-	-
Rachat de parts rachetables	(50 811)	(34 305)	-	(22 260)	(50 811)	(56 565)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(28 432)	155 621	-	(186 493)	(28 432)	(30 872)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(49 887)	146 708	-	(177 332)	(49 887)	(30 624)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	100 956	150 843	-	-	100 956	150 843

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (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	(16 131)	8 292
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	922	2 099
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	4
Commissions et autres coûts de transaction	187	116
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	18 751	(5 882)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	136 517	129 089
Achat de placements et de dérivés	(107 505)	(94 875)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	105	(13)
(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	(5)	(167)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	32 840	38 663
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)	(11)
Produit de l'émission de parts rachetables	17 013	17 464
Montant versé au rachat de parts rachetables	(51 224)	(55 808)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(34 212)	(38 355)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	(4)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 372)	308
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	1 054	750
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	(317)	1 054
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 645	4 269
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	149	250
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	3	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.

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (26,2 %)				IMMOBILIER (6,2 %)			
76 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	3 653 330	4 740 880	48 000	Fonds de placement immobilier Allied	2 544 884	2 147 520
90 000	iA Société financière inc.	4 860 279	3 981 600	38 000	FirstService Corp.	4 977 393	4 123 760
32 000	Intact Corporation financière	2 971 326	3 892 160			7 522 277	6 271 280
220 000	Société Financière Manuvie	5 449 002	3 887 400	SERVICES PUBLICS (6,0 %)			
36 000	Banque Royale du Canada	3 156 611	3 138 120	42 000	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	1 800 483	2 146 200
34 000	Groupe TMX Ltée	3 734 054	3 562 180	34 000	Brookfield Renewable Energy Partners L.P.	1 813 411	2 012 460
34 000	La Banque Toronto-Dominion	1 813 231	2 034 220	35 000	Fortis Inc.	1 519 802	1 899 450
30 000	Trisura Group Ltd.	1 274 400	1 229 400			5 133 696	6 058 110
		26 912 233	26 465 960	SERVICES DE COMMUNICATION (5,0 %)			
PRODUITS INDUSTRIELS (18,7 %)				1 500	Alphabet Inc., catégorie C	2 202 448	2 454 808
33 300	Andlauer Healthcare Group Inc.	499 500	759 240	45 000	BCE Inc.	2 691 305	2 597 850
75 000	Brookfield Business Partners L.P., parts	4 057 617	2 669 250			4 893 753	5 052 658
4 666	Brookfield Infrastructure Corp.	187 527	229 987	Commissions et autres coûts de transaction			
11 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3 005 807	3 416 050			(68 782)	
100 000	GFL Environmental Inc.	2 517 348	2 177 000	Total du portefeuille de placements avant les dérivés (100,0 %)			
60 000	K-Bro Linen Inc.	2 356 200	1 683 600			108 202 461	100 960 497
98 000	Morneau Shepell Inc.	2 219 883	2 782 220	Option(s) position vendeur (0,0 %) (voir l'annexe A)			
320 000	People Corp.	2 952 700	2 624 000			(1 942)	(628)
32 000	WSP Global Inc.	2 172 341	2 557 440	Total du portefeuille de placements (100,0 %)			
		19 968 923	18 898 787			108 200 519	100 959 869
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (11,9 %)				Autres actifs (passifs) nets (0,0 %)			
30 000	CGI Inc.	2 140 036	2 285 700				(4 196)
38 000	Kinaxis Inc.	3 716 439	4 137 820	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
13 000	Microsoft Corp.	2 865 190	2 885 494				100 955 673
54 000	Open Text Corp.	2 360 868	2 657 340				
		11 082 533	11 966 354				
ÉNERGIE (11,1 %)							
120 000	Canadian Natural Resources Ltd.	3 259 261	2 310 000				
60 000	Enbridge Inc.	2 897 604	2 458 800				
190 000	Keyera Corp.	5 458 234	2 485 200				
96 000	Pembina Pipeline Corp.	4 111 178	2 534 400				
62 000	Suncor Énergie Inc.	2 635 069	1 392 520				
		18 361 346	11 180 920				
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (7,6 %)							
75 000	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	2 403 109	2 486 250				
113 000	Jamieson Wellness Inc.	2 731 056	2 908 620				
32 000	Les Compagnies Loblaw limitée	2 208 657	2 321 600				
		7 342 822	7 716 470				
SOINS DE SANTÉ (7,3 %)							
7 500	Becton Dickinson and Co.	2 368 116	2 425 337				
5 000	UnitedHealth Group Inc.	1 596 249	1 754 887				
2 113 156	WELL Health Technologies Corp.	3 089 295	3 169 734				
		7 053 660	7 349 958				

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 (\$)
(25)	Option d'achat sur BCE Inc. – 62,00	17 avril 2020	62,00	\$ canadien	(375)	(275)
(50)	Option d'achat sur Brookfield Asset Management Inc. – 76,00	17 avril 2020	76,00	\$ canadien	(1 250)	(300)
(5)	Option d'achat sur UnitedHealth Group Inc. – 310,00	17 avril 2020	310,00	\$ américain	(317)	(53)
Valeur totale de l'option ou des options position vendeur					(1 942)	(628)

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements 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

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	184	114
Paiements indirects [†]	31	13

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I		Série Z	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	14 361 688	390 911	-	15 896 068
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 553 250	1 513 860	-	180 831
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	475 814	863 905	-	-
Consolidation des séries	-	14 921 000	-	(14 146 590)
Parts rachetables rachetées	(4 811 410)	(3 327 988)	-	(1 930 309)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	11 579 342	14 361 688	-	-

[†]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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 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 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	4 618	-
Garanties (hors trésorerie)	4 710	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	10	-
Charges	(2)	-
Revenu tiré des prêts de titres	8	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	20,0	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Services financiers	27,6
Technologies de l'information	12,7
Produits industriels	12,6
Énergie	12,5
Services publics	10,2
Biens de consommation discrétionnaire	5,2
Immobilier	5,1
Matériaux	4,9
Soins de santé	3,9
Biens de consommation de base	3,1
Services de communication	2,3
Autres actifs (passifs) nets	(0,1)
Total des positions acheteur	100,0
Positions vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total des positions vendeur	(0,0)

Risque de crédit

Au 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions et de dérivés.

Autre risque de prix

Au 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2020, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 10 096 000 \$ (15 107 000 \$ au 31 mars 2019). 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 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	9 537	-	9 537	9,4	
Total	9 537	-	9 537	9,4	

Risque de change (suite)

au 31 mars 2019

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	15 136	-	15 136	10,0	
Total	15 136	-	15 136	10,0	

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) 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 954 000 \$ (1 514 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2020 et 2019, 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 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	100 960	-	-	100 960
Total	100 960	-	-	100 960

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)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	151 068	-	-	151 068
Total	151 068	-	-	151 068

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2019

	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)	(7)	-	-	(7)
Total	(7)	-	-	(7)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	100 917	131 305
Trésorerie	186	799
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	602	678
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	877	2 208
Montant à recevoir pour la souscription de parts	99	28
Autres actifs	-	-
	102 681	135 018
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	993	1 832
Montant à payer pour le rachat de parts	229	452
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
	1 222	2 301
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	101 459	132 717

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	101 459	132 717	10,46	11,27	9 697 314	11 779 782
Série Z	-	-	-	-	-	-

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(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	3 110	3 671
Intérêts aux fins des distributions	41	23
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	720	(7 619)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(8 426)	3 641
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(4 555)	(284)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(91)	63
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	28	5
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(63)	68
Total des revenus	(4 618)	(216)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	24
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	14
Droits de garde	-	53
Honoraires d'audit	-	5
Frais juridiques	-	1
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	1
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	2	6
Commissions et autres coûts de transaction	439	340
Retenues d'impôts	555	571
Taxe de vente harmonisée	-	11
Autres frais	-	-
Total des charges	996	1 026
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 614)	(1 242)

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		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	(5 614)	(7 959)	(0,53)	(1,20)	10 535 913	6 619 890
Série Z	-	6 717	-	0,49	-	13 754 054

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I		Série Z		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	132 717	3 603	-	176 547	132 717	180 150
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 614)	(7 959)	-	6 717	(5 614)	(1 242)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(2 839)	(2 932)	-	-	(2 839)	(2 932)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 839)	(2 932)	-	-	(2 839)	(2 932)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	19 532	8 728	-	3 350	19 532	12 078
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 839	2 928	-	-	2 839	2 928
Consolidation des séries	-	159 197	-	(159 197)	-	-
Rachat de parts rachetables	(45 176)	(30 848)	-	(27 417)	(45 176)	(58 265)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(22 805)	140 005	-	(183 264)	(22 805)	(43 259)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(31 258)	129 114	-	(176 547)	(31 258)	(47 433)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	101 459	132 717	-	-	101 459	132 717

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (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	(5 614)	(1 242)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(720)	7 619
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(6)	10
Commissions et autres coûts de transaction	439	340
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	8 426	(3 641)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	125 446	127 646
Achat de placements et de dérivés	(102 711)	(84 384)
(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	76	69
(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	(17)	(95)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	25 319	46 322
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	(4)
Produit de l'émission de parts rachetables	19 461	11 846
Montant versé au rachat de parts rachetables	(45 399)	(57 699)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(25 938)	(45 857)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	6	(10)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(619)	465
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	799	344
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	186	799
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 581	3 169
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	30	19
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	2	6
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 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
DANEMARK (14,4 %)			
30 960	Coloplast AS	4 809 745	6 345 274
19 613	DSV AS	2 005 581	2 518 729
67 648	Novo Nordisk AS	4 319 640	5 749 709
		11 134 966	14 613 712
SUISSE (13,6 %)			
25 091	Nestlé S.A., actions nominatives	3 110 079	3 647 779
3 977	Partners Group Holding AG	2 819 982	3 892 932
13 619	Roche Holding AG	4 588 081	6 252 444
		10 518 142	13 793 155
JAPON (12,7 %)			
67 229	Asahi Intecc Co., Ltd.	2 009 202	2 349 624
7 404	Keyence Corp.	2 915 395	3 373 069
3 228	Nintendo Co., Ltd.	1 612 612	1 756 858
13 185	Nitori Holdings Co., Ltd.	2 524 211	2 514 450
42 918	NTT DoCoMo Inc.	1 763 113	1 895 727
21 700	Sundrug Co., Ltd.	996 680	982 067
		11 821 213	12 871 795
FRANCE (11,3 %)			
96 223	AXA S.A.	3 410 782	2 356 177
11 770	Cap Gemini S.A.	1 796 064	1 405 624
8 838	Dassault Systèmes S.A.	1 451 202	1 850 503
4 157	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.A.	1 756 893	2 182 109
16 741	Schneider Electric S.A.	2 163 063	2 040 306
29 135	Total S.A.	1 124 928	1 599 181
		11 702 932	11 433 900
ALLEMAGNE (10,0 %)			
17 417	Bayer AG	1 757 300	1 427 645
18 650	Brenntag AG	1 318 412	978 549
26 824	Evotec AG	817 702	849 951
20 551	Henkel AG & Co., KGaA	2 593 436	2 146 706
12 476	Isra Vision AG	675 799	963 235
28 219	Nemetschek AG	1 189 569	1 981 755
725	Rational AG	651 547	544 009
3 754	Sartorius AG	710 606	1 293 720
		9 714 371	10 185 570
PAYS-BAS (7,9 %)			
7 085	Airbus Group N.V.	689 716	652 063
49 799	Euronext N.V.	4 176 636	5 236 634
69 721	STMicroelectronics N.V.	1 597 686	2 149 179
		6 464 038	8 037 876
R.-U. (6,1 %)			
69 214	Ashtead Group PLC	2 381 340	2 133 594
42 239	Auto Trader Group PLC	332 640	323 838
14 457	Croda International PLC	1 148 199	1 078 349
87 723	RELX PLC	2 263 293	2 665 323
		6 125 472	6 201 104
SUÈDE (5,9 %)			
78 648	Atlas Copco AB, catégorie A	3 510 216	3 731 132
8 451	Loomis AB	397 375	242 547
118 607	Svenska Handelsbanken AB, actions A	1 337 817	1 401 060
23 032	Thule Group AB	675 175	565 473
		5 920 583	5 940 212
IRLANDE (5,3 %)			
21 573	Linde PLC (EUR)	4 317 871	5 371 836

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ÎLE DE JERSEY (3,7 %)			
95 044	Experian PLC	3 892 693	3 735 513
ESPAGNE (3,6 %)			
488 518	Criteria Caixacorp S.A.	1 970 016	1 288 046
64 482	Inditex S.A.	2 636 582	2 366 220
		4 606 598	3 654 266
ÎLES CAÏMANS (3,3 %)			
48 171	Tencent Holdings Ltd.	3 248 779	3 324 731
ÎLES FAROE (1,2 %)			
18 091	Bakkafrost P/F	1 566 372	1 207 964
NORVÈGE (0,5 %)			
79 580	Sbanken ASA	1 012 073	545 764
Commissions et autres coûts de transaction		(221 403)	
Total du portefeuille de placements (99,5 %)		91 824 700	100 917 398
Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)			541 379
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			101 458 777

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements 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

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	422	337
Paiements indirects [†]	99	56

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I		Série Z	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	11 779 782	312 269	-	14 869 236
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 679 855	810 827	-	275 269
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	237 101	290 433	-	-
Consolidation des séries	-	13 262 011	-	(12 888 060)
Parts rachetables rachetées	(3 999 424)	(2 895 758)	-	(2 256 445)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	9 697 314	11 779 782	-	-

[†] 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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 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 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	9 765	8 999
Garanties (hors trésorerie)	9 961	9 179

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	33	6
Charges	(5)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	28	5
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	15,2	16,7

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	233
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
R.-U.	16,4
Suisse	13,7
France	13,3
Danemark	13,0
Allemagne	12,6
Pays-Bas	7,8
Japon	7,1
Irlande	5,5
Suède	5,0
Norvège	2,5
Autres actifs (passifs) nets	1,1
Île de Jersey	1,0
Brésil	0,8
Israël	0,2

Risque de crédit

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était principalement investi dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2020, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 10 092 000 \$ (13 131 000 \$ au 31 mars 2019). 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 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

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

Risque de change (suite)

au 31 mars 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Euro	55 586	-	55 586	41,9
Franc suisse	19 487	-	19 487	14,7
Livre sterling	18 597	-	18 597	14,0
Couronne danoise	17 216	-	17 216	13,0
Yen japonais	9 321	-	9 321	7,0
Couronne suédoise	7 140	-	7 140	5,4
Couronne norvégienne	3 286	-	3 286	2,5
Réal brésilien	1 071	-	1 071	0,8
Shekel israélien	200	-	200	0,2
Dollar américain	57	-	57	0,0
Total	131 961	-	131 961	99,5

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) 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 10 121 000 \$ (13 196 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des d'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 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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	131 305	-	-	131 305
Total	131 305	-	-	131 305

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	158 194	207 926
Trésorerie	2 245	189
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	63	134
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	294	718
Montant à recevoir pour la souscription de parts	251	31
Autres actifs	-	-
	161 047	208 998
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	232	318
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	235
Montant à payer pour le rachat de parts	297	580
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
	604	1 140
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	160 443	207 858

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	160 443	207 858	9,45	10,80	16 981 220	19 247 453
Série Z	-	-	-	-	-	-

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(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	2 277	2 751
Intérêts aux fins des distributions	34	140
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	2 346	481
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	642	15 450
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(17 807)	1 239
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(12 508)	20 061
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	105	(387)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	8	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	113	(387)
Total des revenus	(12 395)	19 674
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	-
Droits de garde	-	-
Honoraires d'audit	-	-
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	1	6
Commissions et autres coûts de transaction	196	143
Retenues d'impôts	208	279
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	1	-
Total des charges	406	428
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(12 801)	19 246

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		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	(12 801)	(7 260)	(0,73)	(0,73)	17 621 606	10 013 511
Série Z	-	26 506	-	1,52	-	17 467 232

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I		Série Z		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	207 858	5 120	-	234 576	207 858	239 696
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(12 801)	(7 260)	-	26 506	(12 801)	19 246
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(2 389)	(2 067)	-	-	(2 389)	(2 067)
Profits nets réalisés	(9 691)	(15 568)	-	-	(9 691)	(15 568)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(12 080)	(17 635)	-	-	(12 080)	(17 635)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	38 231	22 546	-	4 716	38 231	27 262
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	12 078	17 635	-	-	12 078	17 635
Consolidation des séries	-	230 620	-	(230 620)	-	-
Rachat de parts rachetables	(72 843)	(43 168)	-	(35 178)	(72 843)	(78 346)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(22 534)	227 633	-	(261 082)	(22 534)	(33 449)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(47 415)	202 738	-	(234 576)	(47 415)	(31 838)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	160 443	207 858	-	-	160 443	207 858

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (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	(12 801)	19 246
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(642)	(15 450)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	196	143
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	17 807	(1 239)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	101 953	138 112
Achat de placements et de dérivés	(69 404)	(89 985)
(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	71	47
(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	(7)	(200)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	37 173	50 674
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	38 011	27 021
Montant versé au rachat de parts rachetables	(73 126)	(77 684)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(35 117)	(50 663)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 056	11
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	189	178
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	2 245	189
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 141	2 518
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	32	100
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	6
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 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (25,4 %)				MATÉRIAUX (0,7 %)			
142 520	Bank of America Corp.	5 522 503	4 258 370	48 700	Axalta Coating Systems LLC	1 793 032	1 183 692
32 895	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	6 568 604	8 464 376	Commissions et autres coûts de transaction			
156 980	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	7 244 552	9 776 315	(99 870)			
72 305	JPMorgan Chase & Co.	7 182 748	9 161 639	Total du portefeuille de placements avant les dérivés (98,6 %)			
135 820	KKR & Co., Inc.	4 296 448	4 486 363	141 872 082 158 194 356			
454 950	SLM Corp.	6 104 222	4 603 733	Option(s) position vendeur (-0,1 % (voir l'annexe A))			
36 919 077 40 750 796				(920 722) (232 180)			
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (19,7 %)				Total du portefeuille de placements (98,5 %)			
36 060	Cognizant Technology Solutions Corp.	2 715 990	2 358 392	140 951 360 157 962 176			
48 175	Fiserv Inc.	6 145 054	6 440 465	Autres actifs (passifs) nets (1,5 %)			
27 760	Mastercard Inc., catégorie A	3 712 385	9 437 611	2 481 075			
9 875	Microsoft Corp.	2 085 883	2 191 866	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
23 700	SS&C Technologies Holdings Inc.	1 855 616	1 461 633	160 443 251			
42 792	Visa Inc., catégorie A	4 588 565	9 703 527				
21 103 493 31 593 494							
SERVICES DE COMMUNICATION (17,7 %)							
7 608	Alphabet Inc., catégorie A	7 849 725	12 441 580				
27 075	Facebook Inc.	5 754 580	6 355 974				
128 550	Liberty Braves Group	4 042 025	3 448 360				
72 820	Live Nation Entertainment Inc.	4 447 429	4 659 053				
69 239	Manchester United PLC	1 773 595	1 466 577				
23 867 354 28 371 544							
SOINS DE SANTÉ (15,7 %)							
15 050	Becton Dickinson and Co.	4 637 261	4 866 844				
43 845	Cigna Corp.	9 545 863	10 933 327				
18 195	Laboratory Corp. of America Holdings	3 287 089	3 236 550				
7 500	Medtronic PLC	905 578	951 895				
14 605	UnitedHealth Group Inc.	4 179 508	5 126 026				
22 555 299 25 114 642							
PRODUITS INDUSTRIELS (9,3 %)							
122 680	Brookfield Business Partners L.P., parts (USD)	5 900 064	4 390 740				
10 972	Brookfield Infrastructure Corp.	403 660	502 482				
12 365	Huntington Ingalls Industries Inc.	3 575 434	3 170 910				
71 960	Sensata Technologies Holding PLC	4 149 643	2 929 929				
29 620	United Parcel Service Inc., catégorie B	4 106 743	3 894 417				
18 135 544 14 888 478							
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (6,1 %)							
1 913	Amazon.com Inc.	4 736 441	5 249 341				
2 400	Booking Holdings Inc.	5 880 171	4 544 168				
10 616 612 9 793 509							
SERVICES PUBLICS (3,1 %)							
98 750	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (USD)	3 582 157	4 999 138				
IMMOBILIER (0,9 %)							
132 150	Brookfield Property Partners L.P. (USD)	3 399 384	1 499 063				

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements 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 31 mars 2020 (suite)

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 (\$)
(1 045)	Option d'achat sur Bank of America Corp. – 27,00	17 avril 2020	27,00	\$ américain	(40 576)	(5 148)
(24)	Option d'achat sur Booking Holdings Inc. – 1 700,00	17 avril 2020	1 700,00	\$ américain	(62 886)	(10 133)
(150)	Option d'achat sur Brookfield Asset Management Inc. – 50,00	17 avril 2020	50,00	\$ américain	(29 035)	(8 444)
(70)	Option d'achat sur Cigna Corp. – 200,00	17 avril 2020	200,00	\$ américain	(17 416)	(15 221)
(75)	Option d'achat sur Facebook Inc. – 195,00	17 avril 2020	195,00	\$ américain	(11 792)	(1 900)
(50)	Option d'achat sur Facebook Inc. – 200,00	17 avril 2020	200,00	\$ américain	(7 056)	(774)
(320)	Option d'achat sur JPMorgan Chase & Co. – 115,00	17 avril 2020	115,00	\$ américain	(39 406)	(5 855)
(50)	Option d'achat sur KKR & Co Inc. – 28,00	17 avril 2020	28,00	\$ américain	(4 222)	(2 111)
(1 300)	Option d'achat sur KKR & Co Inc. – 29,00	17 avril 2020	29,00	\$ américain	(87 537)	(27 444)
(150)	Option d'achat sur Laboratory Corp. of America Holdings – 155,00	17 avril 2020	155,00	\$ américain	(39 003)	(4 222)
(245)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 50,00	17 avril 2020	50,00	\$ américain	(65 064)	(53 446)
(465)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 55,00	17 avril 2020	55,00	\$ américain	(95 283)	(24 542)
(10)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment Inc. – 65,00	17 avril 2020	65,00	\$ américain	(1 370)	(133)
(140)	Option d'achat sur Mastercard Inc. – 300,00	17 avril 2020	300,00	\$ américain	(264 704)	(5 024)
(25)	Option d'achat sur Microsoft Corp. – 170,00	17 avril 2020	170,00	\$ américain	(7 071)	(7 213)
(50)	Option d'achat sur Microsoft Corp. – 175,00	17 avril 2020	175,00	\$ américain	(9 575)	(8 233)
(295)	Option d'achat sur United Parcel Service Inc. – 105,00	17 avril 2020	105,00	\$ américain	(89 822)	(17 645)
(170)	Option d'achat sur Visa Inc. – 180,00	17 avril 2020	180,00	\$ américain	(48 904)	(34 692)
Valeur totale de l'option ou des options position vendeur					(920 722)	(232 180)

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements 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

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	125	124
Paiements indirects [†]	21	14

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I		Série Z	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	19 247 453	468 733	-	18 806 296
Parts rachetables émises contre trésorerie	3 301 087	2 264 345	-	348 269
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 031 528	1 793 051	-	-
Consolidation des séries	-	18 666 641	-	(16 523 027)
Parts rachetables rachetées	(6 598 848)	(3 945 317)	-	(2 631 538)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	16 981 220	19 247 453	-	-

[†] 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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 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 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	6 514	-
Garanties (hors trésorerie)	6 644	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	9	-
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	8	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	11,1	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Services financiers	25,9
Technologies de l'information	25,0
Soins de santé	13,1
Produits industriels	10,9
Biens de consommation discrétionnaire	10,1
Services de communication	8,1
Services publics	3,2
Immobilier	2,3
Énergie	1,4
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Total des positions acheteur	100,2
Positions vendeur	
Option(s)	(0,2)
Total des positions vendeur	(0,2)

Risque de crédit

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions et de dérivés.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était principalement investi dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2020, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 15 819 000 \$ (20 793 000 \$ au 31 mars 2019). 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 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	160 683	-	160 683	100,1
Total	160 683	-	160 683	100,1

Risque de change (suite)

au 31 mars 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	208 504	-	208 504	100,3
Total	208 504	-	208 504	100,3

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) 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 16 068 000 \$ (20 850 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2020 et 2019, 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 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

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)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	207 926	-	-	207 926
Total	207 926	-	-	207 926

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2019

	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)	(318)	-	-	(318)
Total	(318)	-	-	(318)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	5 050	13 349
Trésorerie	1 487	1 284
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	25	30
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	-	293
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	1
Autres actifs	-	-
	6 562	14 957
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	-	296
Montant à payer pour le rachat de parts	23	69
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
	23	368
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 539	14 589

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	6 539	14 589	3,28	6,54	1 991 305	2 229 291
Série Z	-	-	-	-	-	-

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(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	366	406
Intérêts aux fins des distributions	23	14
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	(3 974)	(1 880)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(3 220)	(2 499)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(6 805)	(3 959)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	16	22
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	2
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	19	24
Total des revenus	(6 786)	(3 935)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	9
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	7
Droits de garde	-	5
Honoraires d'audit	-	2
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
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	31	45
Retenues d'impôts	18	8
Taxe de vente harmonisée	-	1
Autres frais	-	-
Total des charges	49	77
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(15)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 835)	(3 997)

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		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	(6 835)	(5 122)	(3,37)	(3,95)	2 020 382	1 294 545
Série Z	-	1 125	-	0,49	-	2 281 648

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I		Série Z		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	14 589	379	-	15 112	14 589	15 491
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 835)	(5 122)	-	1 125	(6 835)	(3 997)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(369)	(359)	-	-	(369)	(359)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(369)	(359)	-	-	(369)	(359)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	3 296	1 097	-	8 717	3 296	9 814
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	368	358	-	-	368	358
Consolidation des séries	-	22 662	-	(22 662)	-	-
Rachat de parts rachetables	(4 510)	(4 426)	-	(2 292)	(4 510)	(6 718)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(846)	19 691	-	(16 237)	(846)	3 454
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(8 050)	14 210	-	(15 112)	(8 050)	(902)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	6 539	14 589	-	-	6 539	14 589

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (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	(6 835)	(3 997)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 974	1 880
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(5)	-
Commissions et autres coûts de transaction	31	45
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	3 220	2 499
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	8 841	18 564
Achat de placements et de dérivés	(7 770)	(21 623)
(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	5	1
(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	(3)	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 458	(2 632)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)	(1)
Produit de l'émission de parts rachetables	3 297	9 672
Montant versé au rachat de parts rachetables	(4 556)	(6 514)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 260)	3 157
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	5	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	198	525
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	1 284	759
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	1 487	1 284
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	353	399
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	21	13
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 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
EXPLORATION ET PRODUCTION DE PÉTROLE ET DE GAZ (33,3 %)			
111 641	ARC Resources Ltd.	1 215 465	452 146
2 506	Brigham Minerals Inc.	60 637	29 168
14 728	Canadian Natural Resources Ltd.	421 946	283 514
1 346	Concho Resources Inc.	201 371	81 173
3 495	Diamondback Energy Inc.	534 859	128 874
29 471	Enerplus Corp.	348 952	61 005
3 950	EOG Resources Inc.	454 918	199 688
58 222	Freehold Royalties Ltd.	511 898	171 173
4 731	Hess Corp.	332 550	221 725
146 566	Kelt Exploration Ltd.	693 323	161 223
164 041	NuVista Energy Ltd.	1 080 096	79 560
19 322	Parex Resources Inc.	367 551	229 932
8 422	Tourmaline Oil Corp.	126 271	72 766
		6 349 837	2 171 947
SOCIÉTÉS GAZIÈRES ET PÉTROLIÈRES INTÉGRÉES (22,9 %)			
34 609	Cenovus Energy Inc.	404 745	98 290
914	Chevron Corp.	148 366	93 210
1 142	Exxon Mobil Corp.	107 494	61 027
34 674	Suncor Énergie Inc.	1 256 948	778 778
8 541	Total S.A.	646 872	468 804
		2 564 425	1 500 109
STOCKAGE ET TRANSPORT DU PÉTROLE ET DU GAZ (12,1 %)			
4 177	Enbridge Inc.	206 602	171 173
16 396	Keyera Corp.	578 380	214 460
11 283	Pembina Pipeline Corp.	515 642	297 871
13 747	Plains GP Holdings L.P.	334 148	108 540
		1 634 772	792 044
ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE (3,3 %)			
2 620	Boralex inc., catégorie A	62 213	65 500
2 520	Brookfield Renewable Energy Partners L.P.	128 226	149 159
		190 439	214 659
AUTRES SERVICES FINANCIERS DIVERSIFIÉS (2,8 %)			
13 262	Switchback Energy Acquisition Corp.	174 640	181 983
PRODUCTEUR D'ÉNERGIE INDÉPENDANT (1,1 %)			
2 620	Northland Power Inc.	62 607	73 596
RAFFINAGE ET MARKETING DU PÉTROLE ET DU GAZ (0,8 %)			
1 603	Marathon Petroleum Corp.	134 166	53 288
ÉQUIPEMENT ET SERVICES PÉTROLIERS ET GAZIERS (0,6 %)			
43 153	Secure Energy Services Inc.	321 041	40 132

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FORAGE PÉTROLIER ET GAZIER (0,3 %)			
50 640	Precision Drilling Corp.	145 209	22 282
Commissions et autres coûts de transaction			
		(21 220)	
Total du portefeuille de placements (77,2 %)			
		11 555 916	5 050 040
Autres actifs (passifs) nets (22,8 %)			
			1 488 847
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			6 538 887

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	31	45
Paiements indirects [†]	5	16

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I		Série Z	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 229 291	47 105	-	1 841 702
Parts rachetables émises contre trésorerie	539 538	149 276	-	998 379
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	59 306	62 197	-	-
Consolidation des séries	-	2 635 197	-	(2 581 259)
Parts rachetables rachetées	(836 830)	(664 484)	-	(258 822)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 991 305	2 229 291	-	-

[†]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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 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 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	1 049	751
Garanties (hors trésorerie)	1 070	766

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	4	2
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	3	2
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	25,0	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	8 185
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Exploration et production de pétrole et de gaz	58,4
Sociétés gazières et pétrolières intégrées	19,1
Autres actifs (passifs) nets	8,5
Raffinage et marketing du pétrole et du gaz	6,9
Équipement et services pétroliers et gaziers	4,3
Stockage et transport du pétrole et du gaz	2,8

Risque de crédit

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était principalement investi dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2020, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 505 000 \$ (1 335 000 \$ au 31 mars 2019). 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 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

au 31 mars 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	3 029	-	3 029	20,8
Euro	893	-	893	6,1
Total	3 922	-	3 922	26,9

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Risque de change (suite)

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) 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 181 000 \$ (392 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des d'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 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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	13 349	-	-	13 349
Total	13 349	-	-	13 349

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	20 770	32 256
Trésorerie	211	3 060
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	57	102
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	72
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2	1
Autres actifs	-	-
	21 270	35 491
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	885
Montant à payer pour le rachat de parts	63	95
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
	305	987
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 965	34 504

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	20 965	34 504	9,34	11,66	2 244 485	2 959 622
Série Z	-	-	-	-	-	-

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(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	1 020	1 230
Intérêts aux fins des distributions	18	25
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	3 700	1 681
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(4 497)	2 609
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	241	5 545
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(22)	(179)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	5	2
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(17)	(177)
Total des revenus	224	5 368
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	8
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	14
Droits de garde	-	10
Honoraires d'audit	-	2
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	1	2
Commissions et autres coûts de transaction	48	33
Retenues d'impôts	100	148
Taxe de vente harmonisée	-	3
Autres frais	-	-
Total des charges	149	220
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	75	5 148

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		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	75	3 845	0,03	2,34	2 595 379	1 638 801
Série Z	-	1 303	-	0,40	-	3 256 035

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I		Série Z		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	34 504	1 366	-	39 781	34 504	41 147
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	75	3 845	-	1 303	75	5 148
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(1 011)	(1 012)	-	-	(1 011)	(1 012)
Profits nets réalisés	(3 511)	(1 321)	-	-	(3 511)	(1 321)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 522)	(2 333)	-	-	(4 522)	(2 333)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	2 132	1 435	-	259	2 132	1 694
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 520	2 330	-	-	4 520	2 330
Consolidation des séries	-	34 939	-	(34 939)	-	-
Rachat de parts rachetables	(15 744)	(7 078)	-	(6 404)	(15 744)	(13 482)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(9 092)	31 626	-	(41 084)	(9 092)	(9 458)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(13 539)	33 138	-	(39 781)	(13 539)	(6 643)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	20 965	34 504	-	-	20 965	34 504

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (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	75	5 148
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 700)	(1 681)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	5
Commissions et autres coûts de transaction	48	33
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	4 497	(2 609)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	27 847	26 960
Achat de placements et de dérivés	(18 007)	(13 818)
(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	45	(19)
(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	(7)	(20)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	10 798	13 999
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2)	(3)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 131	1 508
Montant versé au rachat de parts rachetables	(15 776)	(13 223)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(13 647)	(11 718)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	(5)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 849)	2 281
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	3 060	784
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	211	3 060
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	965	1 063
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	12	21
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	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'infrastructures mondiales Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES PUBLICS D'ÉLECTRICITÉ (28,8 %)				ÉLECTRICITÉ RENOUELABLE (2,9 %)			
6 850	Avangrid Inc.	457 126	422 069	24 390	Boralex inc., catégorie A	487 463	609 750
31 030	CPFL Energia S.A.	298 224	225 498	SERVICES AÉROPORTUAIRES (2,7 %)			
10 950	Emera Inc.	636 139	607 725	1 860	Aena S.A.	482 361	287 095
82 194	Enel SpA	820 435	808 096	57 040	Sydney Airport	354 813	275 939
100 349	Energias de Portugal S.A.	641 897	569 323	FRET AÉRIEN ET MESSAGERIE (0,3 %)			
3 000	Entergy Corp.	380 345	396 760	1 222	Brookfield Infrastructure Corp.	44 564	60 232
13 260	Exelon Corp.	799 346	686 953	Commissions et autres coûts de transaction			
11 310	FirstEnergy Corp.	500 199	637 822	(30 223)			
39 673	Iberdrola S.A.	450 446	552 798	Total du portefeuille de placements (99,1 %)			
1 606	NextEra Energy Inc.	279 285	543 870	20 635 058			
26 350	SSE PLC	559 058	600 401	Autres actifs (passifs) nets (0,9 %)			
5 822 500				195 488			
6 051 315				Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
STOCKAGE ET TRANSPORT DU PÉTROLE ET DU GAZ (11,2 %)				20 965 169			
10 511	Cheniere Energy Inc.	769 746	495 572				
19 263	Keyera Corp.	715 644	251 960				
6 590	Koninklijke Vopak N.V.	416 426	484 673				
16 230	Pembina Pipeline Corp.	539 208	428 472				
27 710	Plains GP Holdings L.P.	674 464	218 785				
23 505	The Williams Co., Inc.	726 943	468 095				
3 842 431							
2 347 557							
FPI SPÉCIALISÉES (11,0 %)							
4 855	Crown Castle International Corp.	622 716	986 675				
530	Equinix Inc.	321 648	465 881				
2 260	SBA Communications Corp.	312 402	858 700				
1 256 766							
2 311 256							
SERVICES PUBLICS DIVERSIFIÉS (9,5 %)							
11 000	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	427 866	562 100				
80 949	Hera SpA	382 180	410 294				
13 520	RWE AG, catégorie A	620 915	502 418				
3 255	Sempra Energy	485 072	517 617				
1 916 033							
1 992 429							
TRANSPORT FERROVIAIRE (9,2 %)							
5 040	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	562 092	554 551				
2 990	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	649 250	928 544				
82 220	Rumo S.A.	569 294	436 951				
1 780 636							
1 920 046							
CONSTRUCTION ET INGÉNIEURIE (8,3 %)							
26 217	Ferrovial S.A.	580 951	889 270				
7 304	VINCI S.A.	632 355	854 150				
1 213 306							
1 743 420							
PRODUCTEUR D'ÉNERGIE INDÉPENDANT (6,0 %)							
12 910	Capital Power Corp.	439 858	350 506				
16 820	Northland Power Inc.	405 492	472 474				
58 660	TransAlta Corp.	530 161	431 738				
1 375 511							
1 254 718							
AUTOROUTES ET VOIES FERRÉES (5,4 %)							
93 650	Atlas Arteria Ltd.	575 138	446 562				
65 272	Transurban Group	728 901	680 105				
1 304 039							
1 126 667							
SERVICES PUBLICS DE GAS (3,8 %)							
59 510	China Gas Holdings Ltd.	303 835	291 684				
14 883	Tokyo Gas Co., Ltd.	481 023	497 573				
784 858							
789 257							

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements 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

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	45	33
Paiements indirects [†]	8	12

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I		Série Z	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 959 622	125 922	-	3 551 866
Parts rachetables émises contre trésorerie	179 830	129 255	-	22 415
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	407 694	230 014	-	-
Consolidation des séries	-	3 115 030	-	(3 018 001)
Parts rachetables rachetées	(1 302 661)	(640 599)	-	(556 280)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	2 244 485	2 959 622	-	-

[†]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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 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 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	1 098	3 524
Garanties (hors trésorerie)	1 120	3 595

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	6	2
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	5	2
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	16,7	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Services publics d'électricité	17,4
Stockage et transport du pétrole et gaz	15,3
Transport ferroviaire	11,1
FPI spécialisées	8,9
Services publics diversifiés	8,8
Construction et ingénierie	8,8
Services aéroportuaires	7,4
Autres actifs (passifs) nets	6,5
Autoroutes et voies ferrées	6,5
Producteur d'énergie indépendant	4,5
Raffinage et marketing du pétrole et du gaz	2,7
Électricité renouvelable	2,1

Risque de crédit

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était principalement investi dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2020, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 077 000 \$ (3 226 000 \$ au 31 mars 2019). 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 31 mars 2020

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(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	

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

Risque de change (suite)

au 31 mars 2019

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	12 397	-	12 397	35,9	
Euro	6 491	-	6 491	18,8	
Dollar australien	3 006	-	3 006	8,7	
Livre sterling	847	-	847	2,5	
Réal brésilien	630	-	630	1,8	
Peso chilien	183	-	183	0,5	
Dollar de Hong Kong	72	-	72	0,2	
Total	23 626	-	23 626	68,4	

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) 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 1 558 000 \$ (2 363 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des d'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 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	20 770	-	-	20 770
Total	20 770	-	-	20 770

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	32 256	-	-	32 256
Total	32 256	-	-	32 256

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	19 675	32 213
Trésorerie	222	633
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	95	139
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	2	1
Autres actifs	-	-
	19 994	32 986
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	64	97
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	6
	66	103
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 928	32 883

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	19 928	32 883	9,95	11,35	2 002 398	2 898 359
Série Z	-	-	-	-	-	-

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

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(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	801	1 028
Intérêts aux fins des distributions	62	61
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	4
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	1 807	(1 466)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(4 092)	5 347
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(1 422)	4 974
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	30	251
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	32	251
Total des revenus	(1 390)	5 225
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	8
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	13
Droits de garde	-	6
Honoraires d'audit	-	2
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	1	4
Commissions et autres coûts de transaction	23	20
Retenues d'impôts	112	137
Taxe de vente harmonisée	-	2
Autres frais	-	-
Total des charges	136	192
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 526)	5 033

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		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	(1 526)	3 236	(0,61)	1,97	2 489 600	1 642 013
Série Z	-	1 797	-	0,51	-	3 510 026

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

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I		Série Z		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	32 883	1 395	-	37 881	32 883	39 276
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 526)	3 236	-	1 797	(1 526)	5 033
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(821)	(1 181)	-	-	(821)	(1 181)
Profits nets réalisés	(125)	-	-	-	(125)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(946)	(1 181)	-	-	(946)	(1 181)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	2 078	1 379	-	105	2 078	1 484
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	946	1 179	-	-	946	1 179
Consolidation des séries	-	33 887	-	(33 887)	-	-
Rachat de parts rachetables	(13 507)	(7 012)	-	(5 896)	(13 507)	(12 908)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(10 483)	29 433	-	(39 678)	(10 483)	(10 245)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(12 955)	31 488	-	(37 881)	(12 955)	(6 393)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	19 928	32 883	-	-	19 928	32 883

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

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (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	(1 526)	5 033
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 807)	1 466
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	3	-
Commissions et autres coûts de transaction	23	20
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	4 092	(5 347)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	15 246	21 274
Achat de placements et de dérivés	(5 014)	(11 128)
(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	44	165
(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)	(20)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	11 055	11 463
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	(2)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 077	1 320
Montant versé au rachat de parts rachetables	(13 540)	(12 665)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(11 463)	(11 347)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(408)	116
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	633	517
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	222	633
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	733	1 056
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	58	59
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	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.

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FPI RÉSIDENTIELLES (23,1 %)				LOGICIELS D'APPLICATION (0,0 %)			
18 000	American Homes 4 Rent	508 248	587 730	7 093	OneMarket Ltd.	10 581	5 954
8 200	Apartment Investment & Management Co.	557 459	405 655				
5 220	AvalonBay Communities Inc.	1 188 430	1 081 203	Commissions et autres coûts de transaction			
5 200	Camden Property Trust	638 674	579 916	(22 585)			
12 500	Equity Residential	1 076 696	1 085 633	Total du portefeuille de placements (98,7 %)			
17 200	Invitation Homes Inc.	510 517	517 310	19 526 754			
21 328	Killam Apartment Real Estate Investment Trust	250 553	336 556	19 674 826			
4 730 577				4 594 003			
FPI INDUSTRIELLES (19,2 %)				Autres actifs (passifs) nets (1,3 %)			
21 571	Americold Realty Trust	703 376	1 033 421	253 291			
8 321	Duke Realty Corp.	303 139	379 201	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
200	Nippon Prologis REIT Inc.	583 475	709 455	19 928 117			
12 771	Prologis Inc.	1 051 334	1 444 563				
1 366	Prologis Property Mexico S.A. de C.V.	4 216	2 898				
19 200	WPT Industrial Real Estate Investment Trust	290 814	248 333				
2 936 354				3 817 871			
FPI SPÉCIALISÉES (18,5 %)							
4 557	American Tower Corp., catégorie A	658 655	1 396 544				
995	Crown Castle International Corp.	192 954	202 212				
1 740	Equinix Inc.	824 413	1 529 495				
2 033	Public Storage Inc.	606 186	568 272				
2 282 208				3 696 523			
FPI DIVERSIFIÉES (9,6 %)							
3 900	Gecina S.A.	736 365	730 086				
45 200	MERLIN Properties SOCIMI S.A.	757 079	481 612				
360 200	Fonds de placement immobilier Nexus	666 496	547 504				
6 100	STORE Capital Corp.	272 723	155 563				
2 432 663				1 914 765			
FPI DE BUREAUX (7,2 %)							
5 253	Alexandria Real Estate Equities Inc.	877 380	1 013 295				
1 552	Boston Properties Inc.	259 453	201 457				
2 480	Kilroy Realty Corp.	243 707	222 335				
1 380 540				1 437 087			
FPI DE DÉTAIL (6,7 %)							
6 905	Federal Realty Investment Trust	1 413 988	725 067				
200	Kenedix Retail REIT Corp.	591 664	399 461				
13 506	Fonds de placement immobilier RioCan	371 229	217 852				
2 376 881				1 342 380			
ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES DIVERSIFIÉES (5,0 %)							
219 400	ESR Cayman Ltd.	622 497	667 528				
47 147	Tricon Capital Group Inc.	458 244	324 843				
1 080 741				992 371			
SOCIÉTÉS D'EXPLOITATION IMMOBILIÈRE (4,6 %)							
67 400	Aroundtown S.A.	475 570	476 052				
31 845	Fonds de placement immobilier First Capital	664 287	434 047				
1 139 857				910 099			
SERVICES IMMOBILIERS (2,4 %)							
29 468	Cushman & Wakefield PLC	652 091	486 896				
SERVICES IMMOBILIERS (1,2 %)							
36 994	Sunac China Holdings Ltd.	272 605	241 093				
FPI DE SOINS DE SANTÉ (1,2 %)							
77 051	Parkway Life Real Estate Investment Trust	254 241	235 784				

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements 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

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	21	20
Paiements indirects [†]	4	7

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I		Série Z	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 898 359	137 062	-	3 819 750
Parts rachetables émises contre trésorerie	175 737	129 395	-	10 145
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	80 184	117 850	-	-
Consolidation des séries	-	3 172 192	-	(3 256 011)
Parts rachetables rachetées	(1 151 882)	(658 140)	-	(573 884)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	2 002 398	2 898 359	-	-

[†] 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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 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 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	1 286	-
Garanties (hors trésorerie)	1 311	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	2	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

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

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
FPI résidentielles	20,0
FPI industrielles	19,8
FPI spécialisées	14,7
FPI de détail	11,9
Sociétés d'exploitation immobilière	10,5
FPI de bureaux	8,3
FPI diversifiées	7,4
Autres actifs (passifs) nets	2,0
FPI d'hôtels et de centres de villégiature	1,9
Activités immobilières diversifiées	1,8
Services immobiliers	1,7
Internet et marketing direct de détail	0,0

Risque de crédit

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était principalement investi dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2020, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 968 000 \$ (3 221 000 \$ au 31 mars 2019). 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 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	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
Mexican Peso	3	-	3	0,0
Livre sterling	1	-	1	0,0
Total	18 181	-	18 181	91,1

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

Risque de change (suite)

au 31 mars 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)		
Dollar américain	22 862	-	22 862	69,5
Euro	4 193	-	4 193	12,8
Yen japonais	1 233	-	1 233	3,7
Dollar de Singapour	1 061	-	1 061	3,2
Dollar australien	5	-	5	0,0
Total	29 354	-	29 354	89,2

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) 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 1 818 000 \$ (2 935 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des d'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 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	19 669	6	-	19 675
Total	19 669	6	-	19 675

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	32 213	-	-	32 213
Total	32 213	-	-	32 213

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	11 829	12 551
Trésorerie	366	343
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	16	1
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	-	-
	12 212	12 895
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	24
Montant à payer pour le rachat de parts	31	45
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	4
	92	73
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 120	12 822

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	12 120	12 822	8,97	9,27	1 351 257	1 383 593
Série Z	-	-	-	-	-	-

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(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	53	45
Intérêts aux fins des distributions	13	2
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 018	(652)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(2 929)	311
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	155	(294)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(12)	(3)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	32	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	20	(3)
Total des revenus	175	(297)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	5
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	6
Droits de garde	-	1
Honoraires d'audit	-	2
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
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	79	38
Retenues d'impôts	8	-
Taxe de vente harmonisée	-	1
Autres frais	-	-
Total des charges	87	53
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(2)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	88	(348)

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		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	88	1 618	0,06	2,02	1 478 974	800 853
Série Z	-	(1 966)	-	(0,95)	-	2 090 838

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I		Série Z		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	12 822	416	-	16 960	12 822	17 376
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	88	1 618	-	(1 966)	88	(348)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(58)	(28)	-	-	(58)	(28)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(58)	(28)	-	-	(58)	(28)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	4 171	684	-	84	4 171	768
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	58	28	-	-	58	28
Consolidation des séries	-	13 151	-	(13 151)	-	-
Rachat de parts rachetables	(4 961)	(3 047)	-	(1 927)	(4 961)	(4 974)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(732)	10 816	-	(14 994)	(732)	(4 178)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(702)	12 406	-	(16 960)	(702)	(4 554)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	12 120	12 822	-	-	12 120	12 822

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (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	(348)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 018)	652
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	79	38
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	2 929	(311)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	17 706	11 464
Achat de placements et de dérivés	(16 937)	(7 177)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(15)	12
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(4)	(13)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	828	4 317
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	4 170	663
Montant versé au rachat de parts rachetables	(4 975)	(4 830)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(805)	(4 167)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	23	150
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	343	193
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	366	343
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	35	56
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10	2
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 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OR (74,8 %)			
266 633	Alacer Gold Corp.	1 474 822	1 210 514
916	Alamos Gold Inc.	7 223	6 476
50 000	B2Gold Corp.	256 165	213 000
200 000	Bellevue Gold Ltd.	51 573	51 925
556 011	Bellevue Gold Ltd.	194 379	192 471
33 161	Contact Gold Corp.	7 959	3 150
48 500	Dundee Precious Metals Inc.	157 438	215 340
125 000	Gold Standard Ventures Corp.	203 084	87 500
1 439 008	Guyana Goldfields Inc.	2 433 915	388 532
28 200	Kirkland Lake Gold Ltd.	1 121 063	1 168 890
31 800	Lundin Gold Inc.	326 530	248 994
16 200	Newmont Mining Corp.	838 575	1 032 379
23 000	Northern Star Resources Ltd.	190 453	209 594
100 867	Redevances Aurifères Osisko Ltée	1 361 052	1 059 104
31 000	Pretium Resources Inc.	294 174	248 930
563 200	Roxgold Inc.	890 460	461 824
137 444	Sandstorm Gold Ltd.	809 124	968 980
213 405	SEMAFO Inc.	666 948	582 596
2 200	SSR Mining Inc.	29 359	35 310
492 454	Superior Gold Inc.	510 426	219 142
375 064	TMAC Resources Inc.	2 376 421	172 529
45 704	Victoria Gold Corp.	327 213	287 935
		14 528 356	9 065 115
ARGENT (10,1 %)			
31 550	Wheaton Precious Metals Corp.	877 918	1 221 932
MÉTAUX ET MINÉRAUX DIVERSIFIÉS (9,6 %)			
58 333	Aldebaran Resources Inc.	52 500	15 458
350 660	K92 Mining Inc.	685 391	1 037 954
175 000	Regulus Resources Inc.	243 687	108 500
		981 578	1 161 912
MÉTAUX ET MINÉRAUX PRÉCIEUX (3,1 %)			
51 543	SilverCrest Metals Inc.	434 009	379 872
Commissions et autres coûts de transaction			
		(57 536)	
Total du portefeuille de placements (97,6 %)			
		16 764 325	11 828 831
Autres actifs (passifs) nets (2,4 %)			
			291 349
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			12 120 180

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements 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

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	78	38
Paiements indirects [†]	13	4

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I		Série Z	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 383 593	44 477	-	2 208 390
Parts rachetables émises contre trésorerie	454 730	79 648	-	11 280
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	5 105	3 294	-	-
Consolidation des séries	-	1 610 023	-	(1 961 113)
Parts rachetables rachetées	(492 171)	(353 849)	-	(258 557)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 351 257	1 383 593	-	-

[†] 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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 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 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	3 595	-
Garanties (hors trésorerie)	3 667	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	38	-
Charges	(6)	-
Revenu tiré des prêts de titres	32	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	15,8	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	1 968
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Or	66,8
Métaux et minéraux diversifiés	8,8
Produits chimiques de base	7,9
Argent	6,9
Métaux et minéraux précieux	6,8
Autres actifs (passifs) nets	2,1
Placements privés	0,7

Risque de crédit

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2020, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 183 000 \$ (1 255 000 \$ au 31 mars 2019). 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 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	1 043	-	1 043	8,6
Dollar australien	398	-	398	3,3
Total	1 441	-	1 441	11,9

au 31 mars 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar australien	374	-	374	2,9
Dollar américain	1	-	1	0,0
Total	375	-	375	2,9

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

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

Risque de change (suite)

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) 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 144 000 \$ (38 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des d'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 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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	12 455	96	-	12 551
Total	12 455	96	-	12 551

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Niveau 3 - Rapprochement

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

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 \$.

Exercice clos le 31 mars 2019

	Solde au 31 mars 2018 (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 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Bons de souscription	1	-	-	-	-	-	(1)	-
Total	1	-	-	-	-	-	(1)	-

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 aux 31 mars 2020 et 2019.

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	248 196	284 702
Trésorerie	104	3 293
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	2 204	2 274
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	20	4
Autres actifs	-	-
	250 524	290 273
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	350	-
Montant à payer pour le rachat de parts	609	702
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	9
	959	711
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	249 565	289 562

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	249 565	289 562	10,34	10,26	24 127 129	28 233 593
Série Z	-	-	-	-	-	-

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(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	8 553	10 073
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	3 271	(1 484)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	234	9 813
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	12 058	18 402
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	47	54
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	41	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	88	54
Total des revenus	12 146	18 456
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	-
Droits de garde	-	-
Honoraires d'audit	-	-
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	1	4
Commissions et autres coûts de transaction	3	1
Retenues d'impôts	93	46
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	1	-
Total des charges	98	51
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 048	18 405

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		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	12 048	18 070	0,45	1,10	26 546 312	16 395 723
Série Z	-	335	-	0,01	-	32 228 115

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I		Série Z		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	289 562	21 358	-	333 483	289 562	354 841
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 048	18 070	-	335	12 048	18 405
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(8 707)	(10 381)	-	-	(8 707)	(10 381)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(8 707)	(10 381)	-	-	(8 707)	(10 381)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	39 758	14 282	-	7 567	39 758	21 849
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	8 706	10 366	-	-	8 706	10 366
Consolidation des séries	-	299 288	-	(299 288)	-	-
Rachat de parts rachetables	(91 802)	(63 421)	-	(42 097)	(91 802)	(105 518)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(43 338)	260 515	-	(333 818)	(43 338)	(73 303)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(39 997)	268 204	-	(333 483)	(39 997)	(65 279)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	249 565	289 562	-	-	249 565	289 562

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (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	12 048	18 405
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 271)	1 484
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	11
Commissions et autres coûts de transaction	3	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(234)	(9 813)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	111 586	166 258
Achat de placements et de dérivés	(71 228)	(90 626)
(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	70	496
(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)	(205)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	48 965	86 011
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)	(15)
Produit de l'émission de parts rachetables	39 742	21 712
Montant versé au rachat de parts rachetables	(91 895)	(104 853)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(52 154)	(83 156)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	(11)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 189)	2 855
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	3 293	449
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	104	3 293
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	8 529	10 474
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	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.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (32,5 %)				OBLIGATIONS PROVINCIALES (18,6 %) (suite)			
5 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,5 %, 15/12/2021	4 996 900	5 075 774	9 250 000	Province de l'Ontario, 2,9 %, 02/12/2046	9 225 161	9 817 532
10 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,9 %, 15/09/2026	9 825 905	10 444 215	5 500 000	Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	5 514 455	5 794 308
1 500 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15/09/2023	1 530 008	1 572 415	5 500 000	Province de Québec, 3,5 %, 01/12/2045	5 765 215	6 469 158
2 275 000	CPPIB Capital Inc., 1,4 %, 04/06/2020	2 289 114	2 277 195			44 895 043	46 312 863
8 500 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/09/2021	8 389 620	8 533 977	PRODUITS INDUSTRIELS (6,7 %)			
4 000 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 01/09/2022	3 893 614	4 050 662	1 000 000	407 International Inc., 2,84 %, 07/03/2050	998 590	890 406
6 250 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/09/2024	6 239 298	6 493 010	7 750 000	407 International Inc., 3,6 %, 21/05/2047	7 958 946	8 016 913
9 240 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028	9 191 061	10 223 998	625 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,73 %, 03/04/2029	624 838	634 442
5 500 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048	6 149 130	7 372 388	6 275 000	SSL Finance Inc./SSL Financement Inc., 4,099 %, 31/10/2045	6 498 988	7 154 692
8 000 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 01/12/2045	10 686 463	11 806 137			16 081 362	16 696 453
2 300 000	Obligation d'État canadienne à rendement réel, 5,98888 %, 01/12/2031	4 940 967	4 944 098	ÉNERGIE (6,1 %)			
3 500 000	OPB Finance Trust, 2,98 %, 25/01/2027	3 498 180	3 733 534	USD 550 000	Athabasca Oil Corp., 9,875 %, 24/02/2022	725 694	170 295
4 350 000	PSP Capital Inc., 3 %, 05/11/2025	4 343 170	4 682 062	USD 2 750 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	3 519 399	4 118 012
		75 973 430	81 209 465	350 000	Enbridge Inc., 2,99 %, 03/10/2029	349 758	317 675
SERVICES FINANCIERS (20,3 %)				USD 1 350 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 01/03/2078	1 657 133	1 424 993
USD 2 250 000	American Express Co., 5,11963 %, 31/12/2049	3 057 974	2 691 653	2 175 000	Inter Pipeline Ltd., 6,625 %, 19/11/2079	2 199 969	1 816 951
3 300 000	Banque de Montréal, 3,34 %, 08/12/2025	3 372 318	3 307 970	2 000 000	Keyera Corp., 3,934 %, 21/06/2028	2 000 000	1 925 058
USD 2 500 000	Banque de Montréal, 4,338 %, 05/10/2028	3 291 127	3 557 261	USD 1 500 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,875 %, 30/06/2026	2 207 775	1 910 124
850 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,597 %, 06/09/2024	850 000	829 881	USD 4 200 000	TransCanada PipeLines Ltd., 3,90163 %, 15/05/2067	5 281 770	3 608 406
2 000 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,751 %, 29/06/2020	2 016 891	2 001 521			17 941 498	15 291 514
1 500 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,833 %, 14/03/2022	1 500 000	1 499 470	SERVICES DE COMMUNICATION (3,4 %)			
USD 3 125 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	4 029 347	4 204 328	3 250 000	AT&T Inc., 3,825 %, 25/11/2020	3 455 401	3 279 573
USD 5 000 000	HSBC Holdings PLC, 6,875 %, 31/12/2049	6 719 593	6 913 853	USD 1 805 000	Crown Castle Towers LLC, 3,222 %, 15/05/2022	2 464 710	2 541 295
USD 2 445 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetables, 5,2395 %, 31/12/2049	3 275 133	3 072 070	2 500 000	TELUS Corp., 4,85 %, 05/04/2044	2 616 266	2 596 889
USD 900 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	1 150 960	1 087 681			8 536 377	8 417 757
USD 2 575 000	Morgan Stanley, OTV, 5,44125 %, 31/12/2049	3 489 006	3 053 267	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (2,9 %)			
1 750 000	Banque Royale du Canada, 2,74 %, 25/07/2029	1 750 000	1 698 240	5 325 000	Crédit Ford du Canada Ltée, 2,45 %, 07/05/2020	5 347 633	5 308 020
5 500 000	Banque Royale du Canada, 3,31 %, 20/01/2026	5 567 975	5 503 035	USD 1 075 000	Marks & Spencer PLC, 7,125 %, 01/12/2037	1 549 721	1 813 213
2 500 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,38 %, 01/05/2023	2 540 275	2 483 162			6 897 354	7 121 233
1 050 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,943 %, 13/03/2025	1 050 000	1 012 414	IMMOBILIER (2,5 %)			
2 000 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,06 %, 26/01/2032	2 019 044	1 908 963	3 000 000	Fonds de placement immobilier Allied Trust, 3,934 %, 14/11/2022	3 159 000	3 071 825
5 525 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,226 %, 24/07/2024	5 978 186	5 744 781	3 250 000	First Capital Realty Inc., 3,604 %, 06/05/2026	3 312 553	3 230 921
		51 657 829	50 569 550			6 471 553	6 302 746
OBLIGATIONS PROVINCIALES (18,6 %)				OBLIGATIONS MUNICIPALES (1,9 %)			
6 000 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,8 %, 18/06/2048	6 262 460	6 300 330	4 350 000	Ville de Montréal, 3 %, 01/09/2027	4 357 663	4 631 186
3 600 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18/12/2028	3 930 228	3 935 388	TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS (1,3 %)			
6 500 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,1 %, 01/06/2027	6 338 505	6 631 232	3 700 000	Fonds hypothécaire Canada, 2,96 %, 01/03/2024	3 126 139	3 266 606
2 500 000	Province de l'Ontario, 1,4175 %, 27/06/2022	2 505 769	2 499 009	SOINS DE SANTÉ (1,2 %)			
4 750 000	Province de l'Ontario, 2,65 %, 02/12/2050	5 353 250	4 865 906	2 298 292	SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc., 6,632 %, 30/06/2044	3 026 869	3 084 879
				SERVICES PUBLICS (1,2 %)			
				USD 2 000 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	2 758 782	2 551 645
				350 000	Enbridge Gas Inc., 2,9 %, 01/04/2030	349 608	354 288
						3 108 390	2 905 933

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements 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 31 mars 2020 (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (0,6 %)			
1 600 000	Sobeys Inc., 5,79 %, 06/10/2036	1 678 706	1 602 568
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (0,3 %)			
USD 500 000	NVIDIA Corp., 3,2 %, 16/09/2026	657 331	783 489
Commissions et autres coûts de transaction			
		-	
Total du portefeuille de placements (99,5 %)		<u>244 409 544</u>	248 196 242
Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)			1 369 246
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			<u>249 565 488</u>

Montants du capital libellés en :

USD Dollar américain

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements 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

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I		Série Z	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	28 233 593	2 139 535	-	34 072 024
Parts rachetables émises contre trésorerie	3 797 940	1 424 369	-	776 029
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	843 931	1 048 493	-	-
Consolidation des séries	-	29 947 693	-	(30 544 917)
Parts rachetables rachetées	(8 748 335)	(6 326 497)	-	(4 303 136)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	24 127 129	28 233 593	-	-

[†]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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 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 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	69 905	-
Garanties (hors trésorerie)	71 303	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	48	-
Charges	(7)	-
Revenu tiré des prêts de titres	41	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	14,6	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	2 678
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	32,3
Services financiers	18,0
Obligations provinciales	17,9
Énergie	6,2
Produits industriels	5,4
Biens de consommation de base	4,0
Services de communication	3,6
Immobilier	2,5
Biens de consommation discrétionnaire	2,4
Obligations municipales	1,8
Autres actifs (passifs) nets	1,7
Services publics	1,5
Soins de santé	1,4
Titres adossés à des actifs	1,1
Technologies de l'information	0,2

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 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

au 31 mars 2019

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	35,7
AA/Aa/A+	13,4
A	19,1
BBB/Baa/B++	25,0
BB/Ba/B+	4,2
B	0,2
Aucune	0,7
Total	98,3

^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

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était peu exposé à l'autre risque de prix, car 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 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

au 31 mars 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	56 200	-	56 200	19,4
Total	56 200	-	56 200	19,4

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) 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 4 422 000 \$ (5 620 000 \$ au 31 mars 2019). 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 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 31 mars 2019

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)	
	8 301	45 199	31 741	202 754	287 995

Au 31 mars 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 547 000 \$ (5 412 000 \$ au 31 mars 2019). 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

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 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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	281 395	-	281 395
Titres adossés à des actifs	-	3 307	-	3 307
Total	-	284 702	-	284 702

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	28 894	18 796
Trésorerie	735	1 139
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	262	154
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	36
Autres actifs	-	-
	30 041	20 125
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	-	351
Montant à payer pour le rachat de parts	41	32
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
	41	384
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 000	19 741

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	30 000	19 741	11,19	10,38	2 680 317	1 901 106

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(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	934	609
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	583	(136)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 288	917
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	2 805	1 390
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(22)	6
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	5	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(17)	6
Total des revenus	2 788	1 396
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	4
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	2
Droits de garde	-	1
Honoraires d'audit	-	3
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
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	11	4
Taxe de vente harmonisée	-	1
Autres frais	-	-
Total des charges	12	15
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 776	1 381

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		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	2 776	1 381	1,16	0,84	2 387 853	1 622 232

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	19 741	16 033
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 776	1 381
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(830)	(545)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(830)	(545)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	16 017	9 292
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	830	545
Rachat de parts rachetables	(8 534)	(6 965)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	8 313	2 872
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 259	3 708
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	30 000	19 741

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (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	2 776	1 381
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(583)	136
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	4
Commissions et autres coûts de transaction	1	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 288)	(917)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	6 121	9 311
Achat de placements et de dérivés	(14 700)	(11 398)
(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	(108)	(27)
(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)	(11)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(7 785)	(1 521)
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	15 903	9 256
Montant versé au rachat de parts rachetables	(8 525)	(6 960)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	7 378	2 296
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	3	(4)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(407)	775
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	1 139	368
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	735	1 139
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	813	578
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 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (62,1 %)				CANADA (15,8 %)			
USD	434 000 American Express Co., 5,11963 %, 31/12/2049	588 278	519 190	USD	300 000 CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	404 691	449 238
USD	250 000 Anheuser-Busch Co., LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 01/02/2046	364 343	383 222	USD	300 000 Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	402 947	382 747
USD	150 000 AT&T Inc., 3,8 %, 15/02/2027	204 353	220 296	USD	200 000 Enbridge Inc., 6,25 %, 01/03/2078	246 696	211 110
USD	300 000 AvalonBay Communities Inc., 3,45 %, 01/06/2025	413 238	433 155	USD	500 000 Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028	489 520	553 247
USD	100 000 Baxter International Inc., 2,6 %, 15/08/2026	124 853	139 984	USD	200 000 Province de l'Ontario, 1,4175 %, 27/06/2022	200 000	199 921
USD	200 000 Charter Communications Operating LLC, 4,908 %, 23/07/2025	271 758	298 817	USD	250 000 Province de l'Ontario, 2,5 %, 27/04/2026	322 594	379 296
USD	300 000 Cigna Corp., 4,125 %, 15/11/2025	394 957	451 638	USD	200 000 Sobeys Inc., 5,79 %, 06/10/2036	204 877	200 321
USD	250 000 CVS Health Corp., 4,3 %, 25/03/2028	326 666	376 354	USD	350 000 La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,38 %, 01/05/2023	355 638	347 643
USD	200 000 Electronic Arts Inc., 4,8 %, 01/03/2026	277 028	297 538	USD	225 000 TransCanada PipeLines Ltd., 3,90163 %, 15/05/2067	279 497	193 307
USD	150 000 Enbridge Energy Partners L.P., 7,5 %, 15/04/2038	249 213	256 274	USD	250 000 Vermilion Energy Inc., 5,625 %, 15/03/2025	332 684	235 982
USD	100 000 General Motors Financial Co., Inc., 5,1 %, 17/01/2024	132 470	129 243			4 793 621	4 735 440
USD	300 000 ILFC E-Capital Trust I, OTV, 4,67 %, 21/12/2065	300 701	193 166	R.-U. (3,7 %)			
USD	100 000 JPMorgan Chase & Co., 4,125 %, 15/12/2026	142 054	151 354	GBP	200 000 Coventry Building Society, 6,875 %, 31/12/2049	353 488	310 998
USD	156 000 JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetables, 5,2395 %, 31/12/2049	207 145	196 009	USD	130 000 Lloyds Banking Group PLC, 6,413 %, 31/12/2049	206 919	182 962
USD	350 000 Morgan Stanley, OTV, 5,44125 %, 31/12/2049	467 481	415 007	USD	150 000 Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	201 150	181 280
USD	100 000 NVIDIA Corp., 3,2 %, 16/09/2026	131 466	156 698	USD	250 000 Marks & Spencer PLC, 7,125 %, 01/12/2037	377 534	421 677
USD	250 000 Omnicom Group Inc., 3,65 %, 01/11/2024	317 937	358 864			1 139 091	1 096 917
USD	350 000 Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,875 %, 30/06/2026	518 707	445 696	IRLANDE (2,5 %)			
USD	250 000 Simon Property Group L.P., 3,75 %, 01/02/2024	342 523	351 808	USD	293 000 Bank of Ireland Group PLC, 4,125 %, 19/09/2027	361 359	388 509
USD	75 000 Sprint Spectrum Co., LLC/Sprint Spectrum Co., II LLC, 3,36 %, 20/09/2021	99 178	105 027	EUR	300 000 Permanent TSB PLC, 8,625 %, 31/12/2049	465 592	364 902
USD	200 000 Starbucks Corp., 3,8 %, 15/08/2025	260 062	298 494			826 951	753 411
USD	250 000 United Parcel Service Inc., 2,5 %, 01/09/2029	328 805	338 490	ALLEMAGNE (2,0 %)			
USD	1 450 000 Obligations du Trésor américain indexées sur l'inflation, 0,89395 %, 15/01/2029	2 055 895	2 264 436	USD	125 000 Commerzbank AG, 8,125 %, 19/09/2023	192 917	183 918
USD	800 000 Billet/obligation du Trésor américain, 1,375 %, 31/01/2022	1 051 719	1 149 846	USD	300 000 Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	396 301	403 616
USD	500 000 Billet/obligation du Trésor américain, 1,375 %, 31/01/2025	657 092	737 208			589 218	587 534
USD	300 000 Billet/obligation du Trésor américain, 1,5 %, 15/02/2030	438 203	454 596	ÎLE DE JERSEY (1,9 %)			
USD	1 625 000 Billet/obligation du Trésor américain, 1,625 %, 15/08/2029	2 116 888	2 482 226	USD	100 000 Aston Martin Capital Holdings Ltd., 6,5 %, 15/04/2022	130 991	96 656
USD	1 250 000 Billet/obligation du Trésor américain, 2,875 %, 15/08/2028	1 675 189	2 080 313	GBP	200 000 HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 L.P., 5,844 %, 31/12/2049	398 841	462 371
USD	1 250 000 Billet/obligation du Trésor américain, 3 %, 15/08/2048	1 558 503	2 443 708			529 832	559 027
USD	363 000 Wachovia Capital Trust III, OTV, 5,56975 %, 31/12/2049	480 690	495 560	LUXEMBOURG (1,7 %)			
		16 497 395	18 624 217	USD	375 000 Intelsat Jackson Holdings S.A., 8 %, 15/02/2024	514 984	509 957
CANADA (15,8 %)				AUSTRALIE (1,5 %)			
USD	400 000 407 International Inc., 3,6 %, 21/05/2047	434 057	413 776	AUD	400 000 Gouvernement d'Australie, obligation du Trésor, 4,75 %, 21/04/2027	464 883	446 764
USD	200 000 Alimentation Couche-Tard inc., 3,55 %, 26/07/2027	245 974	275 323	MEXIQUE (1,2 %)			
USD	60 000 Athabasca Oil Corp., 9,875 %, 24/02/2022	78 577	18 578	USD	250 000 Obligation internationale d'État du Mexique, 3,6 %, 30/01/2025	312 137	356 755
USD	300 000 Banque de Montréal, 4,338 %, 05/10/2028	390 492	426 871	PAYS-BAS (1,1 %)			
USD	300 000 Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,5 %, 13/09/2023	405 377	448 080	USD	250 000 Groupe ING N.V., 6 %, 31/12/2049	360 508	342 494
				ÎLES CAÏMANS (1,0 %)			
				USD	200 000 Tencent Holdings Ltd., 3,975 %, 11/04/2029	266 731	314 062
				CHILI (0,9 %)			
				USD	200 000 Transelec S.A., 4,625 %, 26/07/2023	272 782	284 368

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements 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 31 mars 2020 (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ITALIE (0,9 %)			
USD 200 000	Telecom Italia SpA, 5,303 %, 30/05/2024	262 762	282 904
Commissions et autres coûts de transaction			
		-	
Total du portefeuille de placements (96,3 %)			
		<u>26 830 895</u>	28 893 850
Autres actifs (passifs) nets (3,7 %)			
			1 106 147
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			<u>29 999 997</u>

Montants du capital libellés en :

AUD Dollar australien
GBP Livre sterling
EUR Euro
USD Dollar américain

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements 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

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 901 106	1 618 366
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 489 554	926 399
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	78 452	54 111
Parts rachetables rachetées	(788 795)	(697 770)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	2 680 317	1 901 106

[†]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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 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 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	7 518	-
Garanties (hors trésorerie)	7 689	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	6	-
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	5	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	16,7	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	191
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	56,5
Canada	20,1
Autres actifs (passifs) nets	4,8
R.-U.	3,5
Allemagne	2,6
Australie	2,4
Île de Jersey	2,2
Mexique	1,7
Irlande	1,6
Chili	1,4
Italie	1,4
Espagne	1,3
Luxembourg	0,5

Risque de crédit

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

au 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	1,2
Total	96,3

au 31 mars 2019

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	33,9
A	11,1
BBB/Baa/B++	35,9
BB/Ba/B+	13,4
B	0,9
Total	95,2

^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.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était peu exposé à l'autre risque de prix, car le Fonds n'investissait pas dans des actions.

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

Risque de change

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

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

au 31 mars 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	16 582	-	16 582	84,0
Dollar australien	475	-	475	2,4
Livre sterling	337	-	337	1,7
Total	17 394	-	17 394	88,1

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) 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 2 820 000 \$ (1 739 000 \$ au 31 mars 2019). 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 résumant 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)	
	-	1 974	4 676	22 244	28 894

au 31 mars 2019

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)	
	1 139	432	2 622	15 742	19 935

Au 31 mars 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 493 000 \$ (321 000 \$ au 31 mars 2019). 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 mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds

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 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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	18 796	-	18 796
Total	-	18 796	-	18 796

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	46 873	73 088
Trésorerie	1 809	791
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	-
Intérêts à recevoir	785	1 049
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	116	131
Montant à recevoir pour la souscription de parts	40	10
Autres actifs	-	-
	49 627	75 069
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	146	966
Montant à payer pour le rachat de parts	124	189
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	90
	270	1 245
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	49 357	73 824

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	49 357	73 824	8,77	9,89	5 626 085	7 465 907
Série Z	-	-	-	-	-	-

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

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(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	139	128
Intérêts aux fins des distributions	4 013	5 153
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(39)	-
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	1 701	402
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(7 334)	1 251
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(1 520)	6 934
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(41)	8
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	1
Rabais sur frais	1	-
Total des autres revenus	(38)	9
Total des revenus	(1 558)	6 943
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	13
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	13
Droits de garde	-	7
Honoraires d'audit	-	2
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
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	20	-
Retenues d'impôts	9	23
Taxe de vente harmonisée	-	2
Autres frais	-	-
Total des charges	31	60
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 589)	6 883

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		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	(1 589)	3 922	(0,26)	0,96	6 224 216	4 108 622
Série Z	-	2 961	-	0,38	-	7 752 774

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

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I		Série Z		Total du Fonds	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	73 824	3 174	-	83 946	73 824	87 120
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 589)	3 922	-	2 961	(1 589)	6 883
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(4 274)	(5 375)	-	-	(4 274)	(5 375)
Profits nets réalisés	(79)	-	-	-	(79)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 353)	(5 375)	-	-	(4 353)	(5 375)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	7 632	4 396	-	1 170	7 632	5 566
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 352	5 368	-	-	4 352	5 368
Consolidation des séries	-	78 129	-	(78 129)	-	-
Rachat de parts rachetables	(30 509)	(15 790)	-	(9 948)	(30 509)	(25 738)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(18 525)	72 103	-	(86 907)	(18 525)	(14 804)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(24 467)	70 650	-	(83 946)	(24 467)	(13 296)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	49 357	73 824	-	-	49 357	73 824

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

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (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	(1 589)	6 883
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 701)	(402)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	14
Commissions et autres coûts de transaction	20	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	7 334	(1 251)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	49 268	39 439
Achat de placements et de dérivés	(29 511)	(30 980)
(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	(4)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	264	267
(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	(90)	47
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	23 991	14 017
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)	(7)
Produit de l'émission de parts rachetables	7 602	5 381
Montant versé au rachat de parts rachetables	(30 574)	(25 413)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(22 973)	(20 039)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	(14)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 018	(6 022)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	791	6 827
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	1 809	791
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	133	125
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 258	5 317
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 de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)		
É.-U. (51,1 %)				É.-U. (51,1 % (suite))					
USD	120 568	Acrisure LLC, prêt à terme B, placement privé, taux variable, 31/01/2027	157 263	149 325	USD	59 000	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp., 4,25 %, 30/09/2026	70 852	81 791
USD	18 000	AECOM, 5,875 %, 15/10/2024	24 817	23 704	USD	4 000	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp., 4,75 %, 01/02/2026	5 054	5 769
USD	138 000	Alliance One International Inc., 9,875 %, 15/07/2021	160 537	34 960	USD	93 000	CrownRock L.P./CrownRock Finance Inc., 5,625 %, 15/10/2025	117 282	68 062
USD	265 290	Alvogen Pharma US Inc., prêt à terme B, échéance reportée, placement privé, taux variable, 31/12/2023	352 332	319 231	USD	16 000	CSC Holdings LLC, 5,75 %, 15/01/2030	21 019	22 709
USD	186 277	AMC Entertainment Holdings Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 20/03/2026	247 843	191 135	USD	49 000	Darling Ingredients Inc., 5,25 %, 15/04/2027	65 866	66 873
USD	99 000	Apergy Corp., 6,375 %, 01/05/2026	128 218	107 286	USD	75 000	DCP Midstream LLC, OTV, 5,85 %, 21/05/2043	88 951	47 500
USD	57 000	Archrock Partners L.P./Archrock Partners Finance Corp., 6,25 %, 01/04/2028	75 015	55 353	USD	144 000	Diamond Sports Group LLC/Diamond Sports Finance Co., 5,375 %, 15/08/2026	188 327	164 670
USD	2 000	Asbury Automotive Group Inc., 4,5 %, 01/03/2028	2 658	2 393	USD	40 000	Diamond Sports Group LLC/Diamond Sports Finance Co., 6,625 %, 15/08/2027	52 140	37 648
USD	4 000	Asbury Automotive Group Inc., 4,75 %, 01/03/2030	5 316	4 785	USD	153 000	Dole Food Co., Inc., 7,25 %, 15/06/2025	209 480	170 112
USD	33 000	Bank of America Corp., 4,3 %, 31/12/2049	43 152	39 942	USD	1 086 000	Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30/06/2031	1 692 685	1 778 244
USD	348 000	Bank of America Corp., 5,875 %, 31/12/2049	449 198	484 877	USD	246 854	Dun & Bradstreet Corp., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 01/02/2026	320 946	311 377
USD	24 000	Berry Global Escrow Corp., 5,625 %, 15/07/2027	32 299	34 896	USD	292 000	Egalet Corp., 13 %, 31/01/2024	354 803	341 097
USD	3 000	Block Communications Inc., 4,875 %, 01/03/2028	3 996	3 927	USD	2 700	Elanco Animal Health Inc., privilégiées, 5 %	186 174	156 331
USD	215 946	Blue Ribbon LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 13/11/2021	263 075	236 047	USD	207 000	Endeavor Energy Resources LP./EER Finance Inc., 5,75 %, 30/01/2028	274 467	198 106
USD	492 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimnus, 5,75 %, 15/05/2026	661 839	561 833	USD	84 000	Foot Locker Inc., 8,5 %, 15/01/2022	124 595	112 311
USD	73 700	Calfrac Holdings L.P., 10,875 %, 15/03/2026	94 749	25 931	USD	132 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6,5 %, 01/10/2025	175 133	136 082
USD	139 000	Calfrac Holdings L.P., 8,5 %, 15/06/2026	178 851	14 672	USD	145 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6,75 %, 15/03/2022	196 028	188 884
USD	125 000	California Resources Corp., 8 %, 15/12/2022	120 280	2 639	USD	111 000	Front Range BidCo Inc., 4 %, 01/03/2027	147 186	149 387
USD	18 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 01/05/2032	24 101	24 705	USD	22 000	Front Range BidCo Inc., 6,125 %, 01/03/2028	29 172	29 415
USD	3 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 15/08/2030	4 117	4 138	USD	111 000	Front Range BidCo Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 21/02/2027	146 818	146 848
USD	154 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 01/03/2030	206 696	215 656	USD	23 000	Genworth Financial Inc., 7,2 %, 15/02/2021	31 282	30 596
USD	51 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5 %, 01/02/2028	70 109	71 957	USD	311 000	Genworth Holdings Inc., 3,69425 %, 15/11/2036	191 131	175 081
USD	420 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,125 %, 01/05/2027	580 566	592 645	USD	70 000	Genworth Holdings Inc., 4,9 %, 15/08/2023	82 225	86 696
USD	59 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,5 %, 01/05/2026	77 128	84 282	USD	25 519	GMAC Capital Trust, privilégiées, 8,125 %, série 2	852 758	736 626
USD	33 000	Centene Corp., 3,375 %, 15/02/2030	43 857	43 193	USD	67 000	Goldman Sachs Group Inc., 5,3 %, 31/12/2049	88 594	91 467
USD	23 000	Centene Corp., 4,25 %, 15/12/2027	30 296	31 723	USD	277 000	H&E Equipment Services Inc., 5,625 %, 01/09/2025	369 918	361 586
USD	31 000	Centene Corp., 4,625 %, 15/12/2029	41 180	43 848	USD	140 173	Hartford Financial Services Group Inc., 3,81675 %, 12/02/2047	167 799	127 543
USD	58 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,125 %, 30/06/2027	75 957	72 496	USD	265 000	HCA Inc., 3,5 %, 01/09/2030	352 028	338 355
USD	21 000	Cheniere Energy Partners L.P., 5,625 %, 01/10/2026	28 122	27 191	USD	64 000	HCA Inc., 5,25 %, 15/06/2026	86 303	94 466
USD	34 458	Chinos Holdings Inc., 7 %, 31/12/2049	30 414	21 823	USD	303 000	HCA Inc., 5,375 %, 01/09/2026	398 912	439 236
USD	11 000	Citigroup Inc., 4,7 %, 31/12/2049	14 353	13 261	USD	60 000	HCA Inc., 5,5 %, 15/06/2047	81 241	91 762
USD	93 000	Citigroup Inc., 5 %, 31/12/2049	123 086	119 653	USD	527 000	HCA Inc., 7,05 %, 01/12/2027	748 263	763 951
USD	23 000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc., 5,125 %, 15/08/2027	30 374	30 630	USD	28 000	HCA Inc., 7,58 %, 15/09/2025	39 208	40 589
USD	45 000	CommScope Finance LLC, 5,5 %, 01/03/2024	60 583	64 093	USD	503 000	Howard Hughes Corp., 5,375 %, 15/03/2025	653 138	684 915
USD	19 000	CommScope Finance LLC, 6 %, 01/03/2026	25 444	26 700	USD	131 005	HUB International Ltd., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 25/04/2025	167 595	171 286
USD	143 000	CommScope Finance LLC, 8,25 %, 01/03/2027	191 990	193 993	USD	14 000	HUB International Ltd., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 25/04/2025	18 094	18 472
USD	130 369	CommScope Inc., prêt à terme B2, placement privé, taux variable, 07/02/2026	172 173	172 472	USD	35 000	Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 01/08/2026	43 571	48 766
					USD	1 120 000	ILFC E-Capital Trust I, OTV, 4,67 %, 21/12/2065	1 194 441	721 152

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements 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 31 mars 2020 (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (51,1 %) (suite)				É.-U. (51,1 %) (suite)			
USD 238 000	iStar Inc., 4,25 %, 01/08/2025	315 575	275 472	USD 25 000	Occidental Petroleum Corp., 2,7 %, 15/08/2022	23 115	25 089
USD 133 000	iStar Inc., 4,75 %, 01/10/2024	176 187	157 235	USD 148 000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc./Ortho-Clinical Diagnostics S.A., 7,25 %, 01/02/2028	197 110	179 113
USD 56 000	J. Crew Brand LLC/J. Crew Brand Corp., 13 %, 15/09/2021	83 860	76 844	USD 15 000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp., 4,625 %, 15/03/2030	19 855	18 789
USD 94 000	JPMorgan Chase & Co., 4,6 %, 31/12/2049	122 651	115 785	USD 66 000	Panther BF Aggregator 2 L.P./Panther Finance Co., Inc., 8,5 %, 15/05/2027	88 263	81 036
USD 90 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, 6 %, 29/12/2049	121 176	125 399	USD 11 000	Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp., 5,625 %, 15/10/2027	14 480	10 914
USD 90 000	Kennedy-Wilson Inc., 5,875 %, 01/04/2024	114 888	113 328	USD 352 000	Project Homestake Merger Corp., 8,875 %, 01/03/2023	414 803	314 582
USD 46 799	Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B, placement privé, taux variable, 02/05/2025	59 845	37 543	USD 580 000	Rayonier AM Products Inc., 5,5 %, 01/06/2024	712 095	371 413
USD 41 000	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America, 4,75 %, 01/06/2027	51 018	54 241	USD 14 000	Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC, 5,125 %, 15/07/2023	18 387	19 507
USD 65 000	Kinetic Concepts Inc./KCI USA Inc., 12,5 %, 01/11/2021	92 064	91 252	USD 384 000	Rite Aid Corp., 6,125 %, 01/04/2023	510 809	464 780
USD 36 000	Kraft Foods Group Inc., 3 %, 01/06/2026	46 261	49 226	USD 222 000	Rite Aid Corp., 7,5 %, 01/07/2025	301 463	296 821
USD 52 000	Kraft Foods Group Inc., 4,625 %, 30/01/2029	71 620	73 406	USD 4 000	Rite Aid Corp., 7,7 %, 15/02/2027	3 808	4 276
USD 75 000	Kraft Heinz Foods Co., 4,875 %, 15/02/2025	102 389	105 792	USD 56 000	Scientific Games International Inc., 7 %, 15/05/2028	74 124	48 471
USD 53 000	Lamb Weston Holdings Inc., 4,625 %, 01/11/2024	66 402	73 473	USD 173 000	Scientific Games International Inc., 7,25 %, 15/11/2029	229 154	152 175
USD 111 000	Land O'Lakes Capital Trust I, 7,45 %, 15/03/2028	164 731	156 221	USD 286 000	Scientific Games International Inc., 8,25 %, 15/03/2026	383 591	257 655
USD 111 000	Laredo Petroleum Inc., 9,5 %, 15/01/2025	132 621	62 489	240	Sovereign REIT, privilégiées, 12 %, série 144A	380 311	352 976
USD 78 000	Lincoln National Corp., rachetables, 4,04925 %, 17/05/2066	94 001	68 062	USD 44 000	Spring Corp., 7,625 %, 01/03/2026	55 625	70 087
USD 237 000	Metlife Capital Trust IV, 7,875 %, 15/12/2037	411 912	386 922	USD 359 000	Sprint Capital Corp., 6,875 %, 15/11/2028	497 591	577 104
USD 102 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./MGP Finance, 4,5 %, 15/01/2028	119 951	122 022	USD 35 000	Station Casinos LLC, 4,5 %, 15/02/2028	45 987	39 900
USD 79 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./MGP Finance, 5,75 %, 01/02/2027	109 266	96 731	9 300	Synchrony Financial, privilégiées, 5,625 %, série A	306 433	223 295
USD 267 000	MGM Resorts International, 4,625 %, 01/09/2026	337 942	319 522	USD 236 000	Targa Resources Partners L.P./Targa Resources Partners, 5,5 %, 01/03/2030	312 724	256 550
USD 176 000	MGM Resorts International, 5,5 %, 15/04/2027	238 043	225 409	USD 110 000	TerraForm Power Operating LLC, 5 %, 31/01/2028	139 032	162 214
USD 129 000	Michaels Stores Inc., 8 %, 15/07/2027	170 345	134 350	USD 27 000	TJX Co., Inc., 3,875 %, 15/04/2030	38 139	37 952
USD 482 249	Michaels Stores Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 28/01/2023	614 404	563 335	738	Tops Markets LLC	341 828	365 152
6 200	Morgan Stanley, privilégiées, 4,875 %, série L	204 677	205 669	USD 150 791	Tops Markets LLC, 13 %, 19/11/2024	198 888	205 857
USD 63 000	Moss Creek Resources Holdings Inc., 10,5 %, 15/05/2027	82 146	28 817	USD 379 620	Tops Markets LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 16/11/2023	485 147	536 948
USD 506 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 7,125 %, 01/06/2024	628 700	619 608	USD 245 000	TransDigm Inc., 5,5 %, 15/11/2027	326 445	309 470
USD 158 255	Nascar Holdings Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 26/07/2026	208 122	194 219	USD 23 000	TransDigm Inc., 7,5 %, 15/03/2027	31 007	31 195
USD 41 000	National CineMedia LLC, 5,875 %, 15/04/2028	54 590	39 815	USD 178 000	TransMontaigne Partners L.P./TLP Finance Corp., 6,125 %, 15/02/2026	225 567	200 414
USD 51 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15/01/2027	66 790	61 011	USD 92 535	Ultimate Software Group Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 08/04/2026	122 847	120 900
USD 69 000	Navient Corp., 5 %, 15/03/2027	90 898	83 486	USD 56 000	United Rentals North America Inc., 4 %, 15/07/2030	74 586	70 539
USD 37 000	Newell Brands Inc., 4,2 %, 01/04/2026	48 465	51 126	USD 45 000	US Foods Inc., 5,875 %, 15/06/2024	59 277	57 665
USD 300 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 6,125 %, 01/03/2025	368 851	143 555	USD 46 000	USB Realty Corp., OTV, 2,97825 %, 29/12/2049	52 415	48 555
USD 119 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 7,5 %, 15/04/2026	158 966	57 072	USD 74 000	Vertiv Group Corp., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 02/03/2027	97 854	89 567
USD 72 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 7,5 %, 01/11/2023	92 125	35 213	USD 7 000	VICI Properties L.P./VICI Note Co., Inc., 3,75 %, 15/02/2027	9 197	9 285
USD 326 190	NMI Holdings Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 24/05/2023	417 967	403 990	USD 7 000	VICI Properties L.P./VICI Note Co., Inc., 4,125 %, 15/08/2030	9 197	9 224
USD 95 000	NuStar Logistics L.P., 6 %, 01/06/2026	127 841	98 940	USD 49 000	Wand Merger Corp., 8,125 %, 15/07/2023	65 252	67 432
USD 81 000	Oasis Petroleum Inc., 6,875 %, 15/03/2022	84 245	22 515				

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements 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 31 mars 2020 (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)		
SUISSE (2,1 %)				ÎLES VIERGES BRITANNIQUES (0,1 %)					
USD	82 000	Credit Suisse Group AG, 5,1 %, 31/12/2049	106 941	89 152	USD	19 000	Studio City Finance Ltd., 7,25 %, 11/02/2024	25 235	22 756
USD	119 000	Credit Suisse Group AG, 6,25 %, 31/12/2049	159 066	154 292	ALLEMAGNE (0,0 %)				
USD	135 000	Credit Suisse Group AG, 6,375 %, 31/12/2049	179 739	166 762	USD	15 000	Deutsche Bank AG, 6 %, 31/12/2049	19 940	14 134
USD	59 000	Credit Suisse Group AG, 7,5 %, 31/12/2049	77 614	76 527	Commissions et autres coûts de transaction				
USD	115 000	Credit Suisse Group AG, OTV, 7,5 %, 11/12/2023	162 686	155 782			(590)		
USD	130 000	UBS Group AG, 6,875 %, 31/12/2049	176 669	173 585	Total du portefeuille de placements (95,0 %)				
USD	111 000	UBS Group AG, OTV, 7 %, 31/12/2049	160 214	150 519			52 831 207		46 872 598
USD	47 000	UBS Group Funding Switzerland AG, 7 %, 31/12/2049	62 285	62 179	Autres actifs (passifs) nets (5,0 %)				
			1 085 214	1 028 798					2 484 875
PAYS-BAS (2,1 %)				Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)					
USD	154 000	AerCap Holdings N.V., 5,875 % 10/10/2079	206 669	149 550					49 357 473
USD	149 000	Groupe ING N.V., 6,5 %, 31/12/2049	201 564	174 724	Montants du capital libellés en :				
USD	39 000	Groupe ING N.V., 6,75 %, 31/12/2049	55 376	47 067	USD	Dollar américain			
USD	153 000	LBC Tank Terminals Holding Netherlands B.V., 6,875 %, 15/05/2023	202 069	201 874					
USD	303 000	Stars Group Holdings B.V./Stars Group U.S. Co-Borrower LLC, 7 %, 15/07/2026	410 102	400 941					
USD	24 000	Ziggo B.V., 4,875 % 15/01/2030	31 548	32 897					
USD	8 000	Ziggo Bond Co. B.V., 5,125 %, 28/02/2030	10 632	11 034					
			1 117 960	1 018 087					
ÎLE DE JERSEY (2,0 %)									
USD	60 000	HBOS Capital Funding L.P., 6,85 %, 29/03/2049	83 130	79 504					
USD	377 000	Quotient Ltd., 12 %, 15/04/2024	503 974	533 243					
USD	280 000	Quotient Ltd., 12 %, 15/10/2023	369 726	396 042					
			956 830	1 008 789					
LUXEMBOURG (1,9 %)									
USD	23 000	Altice Financing S.A., 5 %, 15/01/2028	29 976	28 648					
USD	30 000	Altice France Holding S.A., 6 %, 15/02/2028	39 393	37 142					
USD	237 604	Evergreen Skills Lux S.a.r.l., prêt à terme, placement privé, taux variable, 28/04/2021	258 655	213 460					
USD	731 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., 5,5 %, 01/08/2023	859 638	673 870					
			1 187 662	953 120					
FRANCE (1,0 %)									
USD	24 000	Altice France S.A., 5,5 %, 15/01/2028	31 795	31 626					
USD	335 000	SFR Group S.A., 7,375 %, 01/05/2026	472 822	468 014					
			504 617	499 640					
BAHAMAS (1,0 %)									
USD	417 000	Silversea Cruises Ltd., 7,25 %, 01/02/2025	565 539	498 853					
AUSTRALIE (1,0 %)									
USD	153 000	Macquarie Bank Ltd., 6,125 %, 31/12/2049	188 323	193 799					
USD	235 000	NuFarm Australia Ltd./Nufarm Americas Inc., 5,75 %, 30/04/2026	298 643	286 089					
			486 966	479 888					
IRLANDE (0,7 %)									
USD	213 000	Bank of Ireland Group PLC, 4,125 %, 19/09/2027	257 995	282 431					
USD	32 000	LCPR Senior Secured Financing DAC 6,75 %, 15/10/2027	41 918	44 361					
			299 913	326 792					
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE (0,6 %)									
	19 000	FNB d'actions privilégiées CI First Asset (parts ordinaires)	373 808	311 410					

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements 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

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Le tableau suivant présente la participation du Fonds dans des entités structurées non consolidées.

au 31 mars 2020

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
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

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	1	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I		Série Z	
	2020	2019	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	7 465 907	325 729	-	8 223 095
Parts rachetables émises contre trésorerie	757 031	444 448	-	111 915
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	448 444	564 682	-	-
Consolidation des séries	-	7 729 288	-	(7 378 893)
Parts rachetables rachetées	(3 045 297)	(1 598 240)	-	(956 117)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	5 626 085	7 465 907	-	-

[†] 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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 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 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	-	1 103
Garanties (hors trésorerie)	-	1 125

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	1
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	2	1
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

Participations dans des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Participations	2020
FNB d'actions privilégiées CI First Asset (parts ordinaires)	311

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

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	48,0
Canada	27,7
R.-U.	4,3
Irlande	4,3
Suisse	3,7
Îles Caïmans	3,1
Pays-Bas	2,0
Île de Jersey	1,2
France	1,2
Luxembourg	1,1
Bahamas	1,1
Autres actifs (passifs) nets	1,0
Australie	0,8
Allemagne	0,3
Îles Vierges britanniques	0,1
Bermudes	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 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	7,2
Total	93,6

au 31 mars 2019

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
A	0,5
BBB/Baa/B++	10,0
BB/Ba/B+	44,6
B	31,9
CCC/Caa/C++	4,3
Aucune	7,2
Total	98,5

^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

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque certains de ses actifs étaient investis dans des actions.

Au 31 mars 2020, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 264 000 \$ (199 000 \$ au 31 mars 2019). 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 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

au 31 mars 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	66 448	-	66 448	90,0
Euro	2 159	-	2 159	2,9
Total	68 607	-	68 607	92,9

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2020, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) 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 4 445 000 \$ (6 861 000 \$ au 31 mars 2019). 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 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)	
Exposition aux taux d'intérêt	31	3 711	10 578	29 916	44 236

au 31 mars 2019

	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)	
Exposition aux taux d'intérêt	791	3 673	16 142	51 284	71 890

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 31 mars 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 491 000 \$ (630 000 \$ au 31 mars 2019). 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 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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	1 285	-	704	1 989
Obligations	-	68 104	2 995	71 099
Total	1 285	68 104	3 699	73 088

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 et les niveaux 1 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Niveau 3 - Rapprochement

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

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.

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

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

au 31 mars 2020

Type d'actif	Juste valeur	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Titres 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 \$.

Exercice clos le 31 mars 2019

	Solde au 31 mars 2018 (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 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	-	342	-	380	-	-	(18)	704
Obligations	-	2 170	(1)	793	-	-	33	2 995
Total	-	2 512	(1)	1 173	-	-	15	3 699

**La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2019 s'est établie à 15 125 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2019, des placements ayant une juste valeur de 1 173 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 puisque des données observables sur le marché n'étaient plus 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 d'actions rachetables du Fonds au 31 mars 2019.

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

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	4 156	6 316
Trésorerie	75	78
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	26	39
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	-	-
	4 257	6 433
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	-	1
	-	3
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 257	6 430

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	4 257	6 430	9,60	9,57	443 461	671 534

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

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(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	99	160
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	43	(50)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	51	162
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	193	272
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	193	272
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	8
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	6
Droits de garde	-	1
Honoraires d'audit	-	2
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
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	-	1
Autres frais	-	-
Total des charges	-	18
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(10)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	193	264

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		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	193	264	0,37	0,39	516 786	667 991

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

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry

États financiers

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	6 430	5 941
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	193	264
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(167)	(175)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(167)	(175)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	596	1 310
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	167	175
Rachat de parts rachetables	(2 962)	(1 085)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 199)	400
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 173)	489
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	4 257	6 430

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

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (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	193	264
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(43)	50
(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	(51)	(162)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 254	1 194
Achat de placements et de dérivés	-	(1 588)
(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	13	(3)
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 365	(246)
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	596	1 323
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 964)	(1 083)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 368)	240
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3)	(6)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	78	84
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	75	78
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	111	157
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 31 mars 2020

Nbre d'actions/ 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	473 240
1 250 000	Obligation d'État canadienne à rendement réel, 1,38718 %, 01/12/2047	1 700 437	1 693 903
925 000	Obligation d'État canadienne à rendement réel, 5,98888 %, 01/12/2031	2 030 810	1 988 387
		4 160 758	4 155 530
Commissions et autres coûts de transaction			
		-	
Total du portefeuille de placements (97,6 %)			
		4 160 758	4 155 530
Autres actifs (passifs) nets (2,4 %)			
			101 638
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			4 257 168

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements 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

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	671 534	629 243
Parts rachetables émises contre trésorerie	62 371	139 389
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	17 432	19 153
Parts rachetables rachetées	(307 876)	(116 251)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	443 461	671 534

[†] 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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 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 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	905	-
Garanties (hors trésorerie)	923	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	156
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

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

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	98,2
Autres actifs (passifs) nets	1,8

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 31 mars 2020

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,6
Total	97,6

au 31 mars 2019

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	98,2
Total	98,2

^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.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était peu exposé à l'autre risque de prix, car le Fonds n'investissait pas dans des actions.

Risque de change

Aux 31 mars 2020 et 2019, les placements du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, l'exposition du Fonds au risque de change n'était pas importante.

Risque de taux d'intérêt

Les tableaux ci-dessous résumant l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt, selon les dates d'échéance des contrats.

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

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 mars 2019

	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	78	-	-	6 316	6 394

Au 31 mars 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 154 000 \$ (218 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	6 316	-	6 316
Total	-	6 316	-	6 316

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 011	3 738
Trésorerie	17	128
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	16	27
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	-	1
	2 044	3 894
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	-	1
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
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 044	3 893

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	2 044	3 893	9,40	9,55	217 508	407 567

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

Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(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	63	99
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)	(18)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	24	79
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	80	160
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	80	160
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	7
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	6
Droits de garde	-	1
Honoraires d'audit	-	2
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
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	-	1
Autres frais	-	-
Total des charges	-	17
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(11)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	80	154

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		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	80	154	0,28	0,38	276 174	402 746

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

Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 893	3 842
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	80	154
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(97)	(108)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(97)	(108)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	201	392
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	97	108
Rachat de parts rachetables	(2 130)	(495)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 832)	5
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 849)	51
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	2 044	3 893

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

Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (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	80	154
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	7	18
(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	(24)	(79)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 744	454
Achat de placements et de dérivés	-	(376)
(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	11	(2)
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 819	168
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	201	398
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 131)	(494)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 930)	(96)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(111)	72
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	128	56
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	17	128
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	74	97
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 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (98,4 %)			
250 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/06/2026	240 327	262 911
60 000	Gouvernement du Canada, 6,6209 %, 01/12/2026	124 409	117 052
420 000	Obligation d'État canadienne à rendement réel, 3,98538 %, 01/12/2036	831 037	792 229
390 000	Obligation d'État canadienne à rendement réel, 5,98888 %, 01/12/2031	865 841	838 347
		2 061 614	2 010 539
Commissions et autres coûts de transaction			
		-	
Total du portefeuille de placements (98,4 %)			
		2 061 614	2 010 539
Autres actifs (passifs) nets (1,6 %)			
			33 117
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			2 043 656

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements 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

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	407 567	406 816
Parts rachetables émises contre trésorerie	21 197	41 793
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	10 403	11 696
Parts rachetables rachetées	(221 659)	(52 738)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	217 508	407 567

[†] 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

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 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 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	383	-
Garanties (hors trésorerie)	390	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	98
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

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

Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	96,0
Autres actifs (passifs) nets	4,0

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 31 mars 2020

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	98,4
Total	98,4

au 31 mars 2019

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	96,0
Total	96,0

^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

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était peu exposé à l'autre risque de prix, car le Fonds n'investissait pas dans des actions.

Risque de change

Aux 31 mars 2020 et 2019, les placements du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, l'exposition du Fonds au risque de change n'était pas 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 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

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 mars 2019

	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	128	-	-	3 738	3 866

Au 31 mars 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 53 000 \$ (97 000 \$ au 31 mars 2019). 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 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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	3 738	-	3 738
Total	-	3 738	-	3 738

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2020	2019
Actif		
Actifs courants		
Placements	662	1 918
Trésorerie	12	28
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	7	14
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	-	1
Autres	-	-
	681	1 961
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	681	1 961

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Série I	681	1 961	9,20	9,55	73 974	205 276

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

Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

(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	26	51
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	(26)	(13)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	20	45
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	20	83
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	20	83
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	7
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	6
Droits de garde	-	1
Honoraires d'audit	-	1
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
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	-	1
Autres frais	1	-
Total des charges	1	16
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(11)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19	78

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

(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 catégorie :		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	19	78	0,18	0,36	105 362	215 345

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

Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

États financiers

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

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Série I	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 961	2 049
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19	78
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(38)	(53)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(38)	(53)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	10	64
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	38	53
Rachat de parts rachetables	(1 309)	(230)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 261)	(113)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 280)	(88)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	681	1 961

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

Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

pour les exercices clos les 31 mars (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	19	78
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	26	13
(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	(20)	(45)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 250	432
Achat de placements et de dérivés	-	(345)
(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	7	(2)
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 283	130
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	10	64
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 309)	(230)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 299)	(166)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(16)	(36)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	28	64
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	12	28
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	33	49
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 31 mars 2020

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (97,3 %)			
50 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/06/2026	48 621	52 582
125 000	Gouvernement du Canada, 6,6209 %, 01/12/2026	271 693	243 858
80 000	Obligation d'État canadienne à rendement réel, 3,98538 %, 01/12/2036	156 212	150 901
100 000	Obligation d'État canadienne à rendement réel, 5,98888 %, 01/12/2031	209 029	214 961
		685 555	662 302
Commissions et autres coûts de transaction			
		-	
Total du portefeuille de placements (97,3 %)			
		685 555	662 302
Autres actifs (passifs) nets (2,7 %)			
			18 507
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			680 809

Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements 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

Commissions (note 2)

pour les exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Commissions de courtage	-	-
Paiements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I	
	2020	2019
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	205 276	217 169
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 059	7 010
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4 147	5 779
Parts rachetables rachetées	(136 508)	(24 682)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	73 974	205 276

[†] 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 court terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 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 31 mars (en milliers de dollars)

	2020	2019
Titres prêtés	321	-
Garanties (hors trésorerie)	327	-

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

pour les exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2020
Pertes en capital reportées en avant :	71
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2029	-
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
Total	-

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

Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2020, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	97,8
Autres actifs (passifs) nets	2,2

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 31 mars 2020

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,3
Total	97,3

au 31 mars 2019

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,8
Total	97,8

^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

Aux 31 mars 2020 et 2019, le Fonds était peu exposé à l'autre risque de prix, car le Fonds n'investissait pas dans des actions.

Risque de change

Aux 31 mars 2020 et 2019, les placements du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, l'exposition du Fonds au risque de change n'était pas 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 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

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 mars 2019

	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	28	-	-	1 918	1 946

Au 31 mars 2020, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 15 000 \$ (48 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	1 918	-	1 918
Total	-	1 918	-	1 918

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2020 et 2019.

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

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes

1. LES FONDS

Les fonds communs de placement Sentry comprennent 36 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.

Le 1^{er} juin 2018, Sentry Investments Inc. a fusionné avec CI Investments Inc. (« CI »). Le 1^{er} juin 2018, CI est devenue le gestionnaire et le fiduciaire (le « gestionnaire » et le « fiduciaire ») des Fonds. Le 24 juillet 2018, RBC Services aux investisseurs et de trésorerie a remplacé State Street Bank en tant que dépositaire (le « dépositaire ») des Fonds.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 23 juin 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 T6	Série T8	Série AH*	Série AT6	Série B	Série B8
FONDS SENTRY							
Fonds équilibré de valeur mondiale CI (auparavant <i>Fonds de revenu mensuel mondial Sentry</i>)	7 juin 2013	-	-	-	-	7 juin 2013	-
Fonds nord-américain de dividendes CI (auparavant <i>Fonds de croissance et de revenu Sentry</i>)	21 août 2008	-	14 déc. 2015	-	22 nov. 2019	21 août 2008	14 déc. 2015
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	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	24 déc. 1997	-	-	-	-	24 déc. 1997	-
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	28 juill. 2005	-	-	-	-	28 juill. 2005	-
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	31 mai 2011	-	-	-	-	31 mai 2011	-
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	4 mars 2013	-	-	9 mars 2020	-	4 mars 2013	-
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'infrastructures mondiales Signature (auparavant <i>Fonds d'infrastructures mondiales Sentry</i>)	22 juin 2009	-	-	-	-	22 juin 2009	-
Fonds d'immobilier mondial Signature (auparavant <i>Fonds d'immobilier mondial Sentry</i>)	24 déc. 1997	-	14 déc. 2015	-	-	24 déc. 1997	14 déc. 2015

*Séries offertes en USD.

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Série D	Série E	Série EF	Série F	Série FH*	Série FT8	Série I
FONDS SENTRY (suite)							
Fonds équilibré de valeur mondiale CI (auparavant Fonds de revenu mensuel mondial Sentry)	-	-	-	7 juin 2013	-	-	7 juin 2013
Fonds nord-américain de dividendes CI (auparavant Fonds de croissance et de revenu Sentry)	22 nov. 2019	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 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	-	-	-	-	-	-	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	22 nov. 2019	30 janv. 2019	30 janv. 2019	31 mai 2011	-	-	31 mai 2011
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	-	30 janv. 2019	30 janv. 2019	4 mars 2013	9 mars 2020	-	4 mars 2013
Fonds d'infrastructures mondiales Signature (auparavant Fonds d'infrastructures mondiales Sentry)	-	30 janv. 2019	30 janv. 2019	22 juin 2009	-	-	28 mai 2010
Fonds d'immobilier mondial Signature (auparavant Fonds d'immobilier mondial Sentry)	-	30 janv. 2019	30 janv. 2019	28 juill. 2005	-	14 déc. 2015	21 août 2008
	Série IH*	Série O	Série P	Série PP	Série PT8	Série PH*	Série S
FONDS SENTRY (suite)							
Fonds équilibré de valeur mondiale CI (auparavant Fonds de revenu mensuel mondial Sentry)	-	-	25 mars 2015	-	-	-	-
Fonds nord-américain de dividendes CI (auparavant Fonds de croissance et de revenu Sentry)	-	22 nov. 2019	25 mars 2015	-	14 déc. 2015	-	-
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	-	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-	-
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	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	-	-	-	-	-	-	-

*Séries offertes en USD.

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (suite)

	Date de création :						
	Série IH*	Série O	Série P	Série PP	Série PT8	Série PH*	Série S
FONDS SENTRY (suite)							
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	-	-	-	-
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	-	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-	-
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	9 mars 2020	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	9 mars 2020	-
Fonds d'infrastructures mondiales Signature (auparavant Fonds d'infrastructures mondiales Sentry)	-	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-	-
Fonds d'immobilier mondial Signature (auparavant Fonds d'immobilier mondial Sentry)	-	30 janv. 2019	25 mars 2015	22 nov. 2019	14 déc. 2015	-	-
	Série W	Série WH*	Série U	Série X	Série Z		
FONDS SENTRY (suite)							
Fonds équilibré de valeur mondiale CI (auparavant Fonds de revenu mensuel mondial Sentry)	-	-	-	-	-	-	-
Fonds nord-américain de dividendes CI (auparavant Fonds de croissance et de revenu Sentry)	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	27 sept. 2019 ^A	-	-	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	27 sept. 2019 ^A	-	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	-	-	-	-	-	-	-
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	27 sept. 2019 ^A	-	29 févr. 2016	-	-	-	-
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	27 sept. 2019 ^A	-	29 févr. 2016	-	-	-	-
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	-	9 mars 2020 ^A	-	-	-	-	-
Fonds d'infrastructures mondiales Signature (auparavant Fonds d'infrastructures mondiales Sentry)	-	-	-	23 févr. 2007	-	-	-
Fonds d'immobilier mondial Signature (auparavant Fonds d'immobilier mondial Sentry)	-	-	-	-	-	-	-

^ALes Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont offerts par l'entremise de Clientèle privée Assante, une division de CI Conseil privé S.E.C. Les fonds utilisés dans les Portefeuilles gérés de Clientèle privée sont gérés par CI Investments Inc., une société affiliée de CI Conseil privé S.E.C.

*Séries offertes en USD.

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (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 à 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 appelé 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 (\$)	Part émises
Fonds de croissance et de revenu mondial	Fonds mondial de dividendes Cambridge	254 250 912	23 012 486
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	5 815 919
Fonds de revenu mensuel prudent Sentry	Série Portefeuilles de revenu	7 301 507	727 289

Fonds clôturés	Fonds prorogés	Actif net acquis (\$)	Part émises
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	254 780 003	10 971 471
Fonds d'obligations canadiennes Sentry	Fonds d'obligations de base améliorées Signature	21 762 289	2 217 496
Fonds d'obligations de sociétés Sentry	Fonds d'obligations de sociétés Signature	110 412 861	10 315 527
Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry	Fonds de rendement diversifié Signature	37 525 221	3 752 524
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	2 987 542
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 aux 31 mars 2020 et 2019, le cas échéant. 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 exercices clos les 31 mars 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 positions à découvert sont détenues 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 est proche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui est proche 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 (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 cotes fournies 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 débetures 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. 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 des revenus

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.

Aux 31 mars 2020 et 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, sauf en ce qui concerne le Fonds mentionné ci-dessous.

au 31 mars 2020

Nom du Fonds	Série	Valeur liquidative établie aux fins des transactions	Actif net par part selon les états financiers
Fonds de métaux précieux Sentry	Série A	28,40 \$	28,70 \$
Fonds de métaux précieux Sentry	Série B	28,08 \$	28,38 \$
Fonds de métaux précieux Sentry	Série E	8,22 \$	8,31 \$
Fonds de métaux précieux Sentry	Série EF	8,33 \$	8,42 \$
Fonds de métaux précieux Sentry	Série F	33,73 \$	34,08 \$
Fonds de métaux précieux Sentry	Série I	38,75 \$	39,16 \$
Fonds de métaux précieux Sentry	Série O	8,42 \$	8,51 \$
Fonds de métaux précieux Sentry	Série P	35,69 \$	36,07 \$

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.

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (suite)

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 ».

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 l'exercice.

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. 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 options sont évaluées chaque jour selon le profit ou la perte qui seraient réalisés si les contrats étaient liquidés. Tout profit (perte) latent découlant des options 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 ferme 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 des placements et des 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 International Swaps and Derivatives Association Inc. (« accords 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 cas de résiliation comprennent des conditions 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 investissements dans des entités structurées non consolidées à la JVRN.

Les Fonds qui investissent dans un ou des fonds sous-jacent(s) 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 d'investissement sont gérés par des gestionnaires de portefeuille qui sont rémunérés pour leurs services par le fonds sous-jacent concerné. Cette rémunération est généralement constituée de frais calculés en fonction de l'actif et est reflétée dans l'évaluation du ou des fonds sous-jacents, sauf lorsque les Fonds investissent dans certaines 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

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (suite)

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 de 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 l'état 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 l'exercice 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 cotes fournies 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.

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.

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (suite)

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité des 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.

Vers le 27 septembre 2018, les parts de série Z ont été redésignées comme des parts de série I. Par suite de cette nouvelle désignation, l'actif des parts de série Z a été consolidé avec l'actif des parts de série I; cette transaction est présentée à titre de « Consolidation des séries » dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables ainsi que dans les transactions sur parts rachetables.

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.

Aux 31 mars, le gestionnaire détenait des placements dans les Fonds suivants :

Fonds	2020 (en \$)	2019 (en \$)
Fonds nord-américain de dividendes CI	23 957	12 750
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	64 113	32 004
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	11 181	174 147
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	10 984	199 517
Fonds de revenu canadien Sentry	35 673	31 032
Fiducie privée d'énergie Sentry	6 094	116 172
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	12 120	10 918
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	10 849	198 296
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	9 087	224 943
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	12 953	194 679
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	9 521	219 728
Fonds de métaux précieux Sentry	24 975	29 680
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	10 878	131 911
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	19 911	1 016 359
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	20 606	1 017 297
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry	16 862	1 013 784
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	15 921	31 101
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	6 818	227 453
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	18 788	31 747
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	75 246	31 571
Fonds d'infrastructures mondiales Signature	10 039	32 139
Fonds d'immobilier mondial Signature	32 887	45 149

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.

Des frais de gestion négociés entre l'investisseur et le courtier sont imputés directement aux investisseurs des parts de série S.

Frais d'administration

Le 1^{er} septembre 2018, la proposition relative aux frais d'administration qui a été approuvée par les porteurs de parts durant l'assemblée extraordinaire qui s'est tenue le 3 mai 2018 est entrée en vigueur. Depuis le 1^{er} septembre 2018, le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation du Fonds (à part les taxes, les coûts d'emprunt et les nouveaux droits gouvernementaux) en échange des frais d'administration. Le plus récent prospectus simplifié et la notice annuelle ainsi que leurs modifications, qui sont accessibles au www.sedar.com, contiennent de plus amples renseignements sur les frais d'administration.

Le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation des Fonds (à part certains coûts de fonds, certaines taxes, certains coûts d'emprunt et certains nouveaux droits gouvernementaux) en échange de frais d'administration annuels. Les frais d'administration sont calculés selon un pourcentage annuel de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que la série I) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ.

Des frais d'administration négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des parts des séries I, IH et S.

Avant le 1^{er} septembre 2018, le Fonds était entièrement responsable des charges liées à toutes les questions autres que les frais promotionnels concernant la vente des titres du Fonds. Le gestionnaire engageait ces charges au nom du Fonds, et celui-ci lui remboursait ensuite lesdites charges.

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/ou les frais d'administration, ou y renoncer, sans donner d'avis aux porteurs de parts.

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 l'exercice de présentation de l'information financière, un Fonds pourrait recevoir un rabais sur frais de gestion ou d'administration du gestionnaire des fonds sous-jacents relativement à ses placements dans les fonds sous-jacents.

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (suite)

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 et 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 notation 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 procurés par ces 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.

Voir le tableau sur les pertes fiscales reportées dans les notes annexes propres au Fonds pour obtenir plus d'information sur les pertes fiscales reportées.

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

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 exercices clos les 31 mars 2020 et 2019, les Fonds ont effectué des opérations entre fonds.

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 exercices clos les 31 mars 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 exercice.

10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

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

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (suite)

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 contre certains risques.

Risque lié à l'effet de levier et à la vente à découvert

Lorsqu'un Fonds investit dans des produits dérivés, emprunte des espèces à des 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 l'exercice clos le 31 mars 2020, la juste valeur totale minimale de l'effet de levier exercé par le Fonds s'élevait à 0,1 million de dollars (0,0 % de la valeur liquidative) (néant, ou 0,0 % de la valeur liquidative au 31 mars 2019) et la juste valeur totale maximale de l'effet de levier utilisé durant l'exercice s'élevait à 0,6 million de dollars (0,3 % de la valeur liquidative) (néant, ou 0,0 % de la valeur liquidative au 31 mars 2019).

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 l'exercice clos le 31 mars 2020, la juste valeur totale minimale de l'effet de levier exercé par le Fonds s'élevait à 0,1 million de dollars (0,1 % de la valeur liquidative) (1,0 million de dollars, ou 0,5 % de la valeur liquidative au 31 mars 2019) et la juste valeur totale maximale de l'effet de levier utilisé durant l'exercice s'élevait à 14,2 millions de dollars (7,0 % de la valeur liquidative) (14,7 millions de dollars, ou 6,1 % de la valeur liquidative au 31 mars 2019).

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 notation 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 gain latent de chaque Fonds sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. La notation 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 à court terme sont généralement attribuées aux obligations et instruments dérivés à court terme. Le tableau ci-dessous permet de comparer les notes à long terme présentées dans le tableau des risques de crédit et les notes à court terme présentées dans le tableau sur les dérivés de l'inventaire du portefeuille.

Notes de crédit selon le tableau du risque de crédit	Notes de crédit selon le tableau sur les dérivés
AAA/Aaa/A++	A-1+
AA/Aa/A+	A-1, A-2, A-3
A	B, B-1
BBB/Baa/B++	B-2
BB/Ba/B+	B-3
B	C
CCC/Caa/C++	-
CC/Ca/C+	-
C et moins	D
Aucune note	AN

Les soldes de trésorerie, à l'exception des soldes de la trésorerie soumise à restrictions et des comptes sur marge, présentés dans les états de la situation financière sont conservés par le dépositaire. Le gestionnaire surveille régulièrement la note de crédit du dépositaire. Au 31 mars 2020, la note du dépositaire était AA- (AA- au 31 mars 2019).

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.

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (suite)

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 monnaies 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 cours 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 pertinents. 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 des justes valeurs 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.

11. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Depuis le début de l'épidémie de COVID-19, les mesures d'urgence adoptées en réaction à cet enjeu ont fortement perturbé les activités commerciales à l'échelle mondiale, ce qui a entraîné un ralentissement économique. Les marchés boursiers mondiaux et les marchés financiers 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 pandémie sur l'exposition des Fonds aux risques découlant des placements en portefeuille.

Fonds communs de placement Sentry

Avis juridiques

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.

