

États financiers semestriels - 30 septembre 2018



Fonds Sentry

Table des matières

Fonds d'actions/d'actions de revenu

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	1
Fonds de revenu canadien Sentry	11
Fonds d'actions diversifiées Sentry	21
Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry	32
Fonds d'infrastructures mondiales Sentry	41
Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry	49
Fonds de croissance et de revenu Sentry	57
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	67
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	76

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

Les auditeurs indépendants des Fonds n'ont pas effectué l'examen des présents états financiers semestriels en conformité avec les normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.

Fonds sectoriel(s)

Fonds d'énergie Sentry	84
Fonds d'immobilier mondial Sentry	92
Fonds de métaux précieux Sentry	102

Fonds équilibré(s)

Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry	111
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry	127
Fonds de revenu mensuel prudent Sentry	138
Fonds de revenu mensuel mondial Sentry	148
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	159

Fonds à revenu fixe

Fonds d'obligations canadiennes Sentry	169
Fonds d'obligations de sociétés Sentry	179
Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry	193
Fonds du marché monétaire Sentry	205

Mandat(s) d'actions

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	213
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	221
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	229

Mandat(s) sectoriel(s)

Fiducie privée d'énergie Sentry	237
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	245
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	253
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	261

Mandat(s) de titres à revenu fixe

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	270
Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry	280
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	290
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	299
Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry	310

Solution(s) de revenu réel

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	321
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	329
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry	337

Notes annexes (Fonds communs de placement Sentry)	345
---	-----

Avis juridiques	354
-----------------------	-----

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	655 641	718 596
Trésorerie	29 298	10 460
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	27
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	1 680	4 686
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	1 555	1 722
Intérêts à recevoir	41	45
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	821	1 546
Montant à recevoir pour la souscription de parts	702	311
Autres actifs	-	-
	689 738	737 393
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	49	854
Swaps, options sur swaps et options	14	93
Dividendes à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 668	324
Montant à payer pour le rachat de parts	1 784	1 695
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	1	-
Frais de gestion à payer	-	1 034
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	69	230
	3 585	4 230
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	686 153	733 163
*Placements au coût	618 518	653 812
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série A	202 043	220 616	4,73	4,65	42 683 140	47 433 431
Série B	44 669	55 217	4,69	4,62	9 527 166	11 960 197
Série F	95 908	97 715	5,47	5,34	17 534 785	18 304 498
Série I	2 276	5 967	6,16	5,97	369 505	999 018
Série P	1 589	1 481	5,70	5,53	278 621	267 861
Série X	339 668	352 167	5,39	5,27	63 019 472	66 813 640

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	9 704	9 958
Intérêts aux fins des distributions	902	410
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	99	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	56 477	34 709
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(26 818)	(27 061)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	40 364	18 016
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(285)	(1 687)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	24	-
Total des autres revenus	(261)	(1 687)
Total des revenus	40 103	16 329
Charges		
Frais de gestion (note 5)	5 255	6 432
Frais d'administration (note 5)	520	650
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	110	60
Droits de garde	40	54
Honoraires d'audit	14	11
Frais juridiques	-	4
Frais d'assurance	3	2
Frais du comité d'examen indépendant	6	5
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	5	1
Commissions et autres coûts de transaction	158	338
Retenues d'impôts	208	299
Taxe de vente harmonisée	582	689
Autres frais	-	-
Total des charges	6 901	8 545
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 202	7 784

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série A	9 271	1 583	0,34	0,03	27 424 478	48 963 734
Série B	2 197	401	0,35	0,02	6 403 375	19 920 485
Série F	4 768	1 412	0,44	0,07	11 135 160	21 096 429
Série I	311	143	0,84	0,11	373 318	1 348 085
Série P	82	31	0,47	0,10	172 480	310 770
Série X	16 573	4 214	0,42	0,06	40 199 338	74 036 026

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	220 616	246 503	55 217	102 968	97 715	112 466	5 967	8 272
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 271	1 583	2 197	401	4 768	1 412	311	143
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(162)	(21)	(39)	(8)	(72)	(10)	(3)	(1)
Gains nets réalisés	(1 576)	(5 824)	(380)	(2 366)	(700)	(2 779)	(28)	(191)
Remboursement de capital	(3 562)	(22)	(860)	-	(1 582)	(13)	(64)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 300)	(5 867)	(1 279)	(2 374)	(2 354)	(2 802)	(95)	(192)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	10 712	20 051	695	5 000	9 162	18 657	-	174
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 578	4 105	889	1 556	1 136	1 397	44	85
Rachat de parts rachetables	(36 834)	(26 444)	(13 050)	(27 174)	(14 519)	(15 808)	(3 951)	(954)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(22 544)	(2 288)	(11 466)	(20 618)	(4 221)	4 246	(3 907)	(695)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(18 573)	(6 572)	(10 548)	(22 591)	(1 807)	2 856	(3 691)	(744)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	202 043	239 931	44 669	80 377	95 908	115 322	2 276	7 528

	Série P		Série X		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 481	2 032	352 167	418 752	733 163	890 993
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	82	31	16 573	4 214	33 202	7 784
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(1)	-	(259)	(35)	(536)	(75)
Gains nets réalisés	(11)	(40)	(2 528)	(9 688)	(5 223)	(20 888)
Remboursement de capital	(24)	-	(5 715)	-	(11 807)	(35)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(36)	(40)	(8 502)	(9 723)	(17 566)	(20 998)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	55	20	-	-	20 624	43 902
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	32	35	5 376	6 090	11 055	13 268
Rachat de parts rachetables	(25)	(461)	(25 946)	(27 636)	(94 325)	(98 477)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	62	(406)	(20 570)	(21 546)	(62 646)	(41 307)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	108	(415)	(12 499)	(27 055)	(47 010)	(54 521)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 589	1 617	339 668	391 697	686 153	836 472

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 202	7 784
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(56 477)	(34 709)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	16	81
Commissions et autres coûts de transaction	158	338
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	26 818	27 061
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	276 967	290 822
Achat de placements et de dérivés	(183 299)	(213 509)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	3 006	(4 658)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	167	185
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	4	139
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1 034)	(145)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(161)	(145)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	99 367	73 244
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(6 510)	(7 798)
Produit de l'émission de parts rachetables	7 091	44 275
Montant versé au rachat de parts rachetables	(81 094)	(99 527)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(80 513)	(63 050)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(16)	(81)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	18 854	10 194
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	10 460	14 093
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	29 298	24 206
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	9 663	8 324
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	906	549
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(5)	(1)
Impôts récupérables (payés)	-	-

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

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ÉNERGIE (19,6 %)			
1 282 400	AltaGas Ltd.	39 392 484	26 353 320
USD 2 625 000	Enbridge Inc., 6 %, 15/01/2077	3 507 398	3 258 713
570 000	Enerflex Ltd.	8 901 372	9 422 100
1 273 500	Freehold Royalties Ltd.	14 782 491	14 186 790
495 000	Keyera Corp.	17 883 809	17 131 950
510 700	Kinder Morgan Canada Ltd.	8 669 088	8 697 221
819 300	Mullen Group Ltd.	17 067 753	12 576 255
178 500	Pembina Pipeline Corp.	6 374 028	7 834 365
543 200	ShawCor Ltd.	15 101 258	13 411 608
210 000	Tourmaline Oil Corp.	5 322 976	4 775 400
210 000	Vermilion Energy Inc.	9 316 745	8 937 600
878 100	Whitecap Resources Inc.	7 638 295	6 884 304
		153 957 697	133 469 626
INDUSTRIES (14,4 %)			
71 200	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	16 160 247	19 453 976
207 200	Evertz Technologies Ltd.	3 468 644	3 406 368
469 693	K-Bro Linen Inc.	14 142 721	18 008 030
95 700	Maxar Technologies Ltd.	6 004 237	4 071 078
149 000	Morneau Shepell Inc.	3 159 444	4 033 430
94 400	Republic Services Inc.	3 054 438	8 862 006
87 800	Stanley Black & Decker Inc.	17 426 183	16 611 884
103 000	TFI International Inc.	1 469 483	4 828 640
192 301	Waste Connections Inc.	6 360 589	19 799 311
		71 245 986	99 074 723
IMMOBILIER (13,6 %)			
250 000	Boardwalk REIT	11 873 335	12 542 500
250 000	BSR Real Estate Investment Trust	3 167 296	3 065 285
711 632	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4 290 864	8 589 398
160 000	First Capital Realty Inc.	3 268 756	3 120 000
1 786 600	InterRent Real Estate Investment Trust	8 755 253	20 992 550
532 000	Fonds de placement immobilier RioCan	13 090 234	13 129 760
639 049	SmartCentres Real Estate Investment Trust	14 888 704	19 497 385
4 756 000	StorageVault Canada Inc.	12 531 997	12 603 400
		71 866 439	93 540 278
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (12,9 %)			
338 400	AGT Food & Ingredients Inc.	9 036 755	5 965 992
328 900	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	14 687 058	21 250 229
474 200	CVS Health Corp.	54 719 402	48 229 336
258 600	Jamieson Wellness Inc.	4 784 100	6 894 276
90 519	Les Compagnies Loblaw Limitée	5 357 764	6 006 841
		88 585 079	88 346 674
SERVICES FINANCIERS (12,6 %)			
201 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	8 923 960	11 555 490
603 614	CI Financial Corp.~	15 925 932	12 380 123
71 800	First Republic Bank	8 271 783	8 905 541
106 000	Great-West Lifeco Inc.	3 620 084	3 322 040
226 000	KKR & Co., Inc.	7 140 172	7 962 661
43 700	PNC Financial Services Group Inc.	8 184 394	7 689 380
41 200	Banque Royale du Canada	3 957 819	4 265 848
32 200	S&P Global Inc.	8 552 547	8 128 733
290 500	La Banque de Nouvelle-Écosse	22 702 475	22 365 595
		87 279 166	86 575 411
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (7,2 %)			
35 200	Alliance Data Systems Corp.	9 667 025	10 740 232
276 000	Applied Materials Inc.	17 929 349	13 782 349

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (7,2 %) (suite)			
88 900	CGI Group Inc.	5 428 310	7 403 592
72 000	Cognizant Technology Solutions Corp.	7 246 323	7 176 837
118 000	Intel Corp.	7 608 960	7 209 680
29 600	TE Connectivity Ltd.	3 541 100	3 362 741
		51 421 067	49 675 431
MATÉRIAUX (4,7 %)			
1 396 800	Chemtrade Logistics Income Fund	19 325 023	21 608 496
242 300	Stella-Jones Inc.	10 334 626	10 477 052
		29 659 649	32 085 548
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (3,6 %)			
518 000	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	17 453 141	20 357 400
37 000	L Brands Inc.	1 290 605	1 448 468
92 900	Sleep Country Canada Holdings Inc.	2 763 681	2 679 236
		21 507 427	24 485 104
SOINS DE SANTÉ (3,1 %)			
70 500	Knight Therapeutics Inc.	705 000	579 510
92 100	Laboratory Corp. of America Holdings	16 374 525	20 666 841
		17 079 525	21 246 351
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS (2,0 %)			
291 000	TELUS Corp.	13 355 444	13 854 510
SERVICES PUBLICS (1,9 %)			
225 400	Canadian Utilities Ltd., privilégiées, 5,25 %, série EE	5 530 677	5 522 300
382 000	Hydro One Inc.	7 228 870	7 502 480
11 000	Northland Power Inc., privilégiées, 5 %, série 3	264 440	262 130
		13 023 987	13 286 910
Commissions et autres coûts de transaction			
		(463 295)	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (95,6 %)			
		618 518 171	655 640 566
Contrats de change à terme (0,0 %) (voir Annexe A)			
			(49 332)
Contrats d'options position vendeur (0,0 %) (voir Annexe B)			
		(39 154)	(14 164)
Total des titres en portefeuille (95,6 %)			
		618 479 017	655 577 070
Autres actifs (passifs) nets (4,4 %)			
			30 576 373
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			686 153 443

Montants du capital libellés en :

USD Dollar américain

~CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds, est une société contrôlée par CI Financial Corp.

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 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Annexe A

Contrats de change à terme (0,0 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	20-nov.-18	0,78	(27 074 700) \$ américains	34 913 719 \$ canadiens	(27 460)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20-nov.-18	0,78	(27 074 700) \$ américains	34 919 324 \$ canadiens	(21 872)
Valeur totale des contrats de change à terme							(49 332)

Annexe B

Contrats d'options position vendeur (0,0 %)

Contrats	Élément sous-jacent	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(400)	Option de vente sur Comcast Corp. – 32,5	19-oct.-18	32,50	\$ américain	(27 907)	(4 134)
(100)	Option d'achat sur CVS Health Corp. – 82,5	19-oct.-18	82,50	\$ américain	(3 747)	(4 780)
(300)	Option d'achat sur TFI International – 52	16-nov.-18	52,00	\$ canadiens	(7 500)	(5 250)
Valeur totale des contrats d'options position vendeur					(39 154)	(14 164)

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, 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 (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	156	338
Paiements indirects [†]	23	47

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	47 433 431	50 203 623	11 960 197	21 048 868	18 304 498	20 218 913	999 018	1 345 627
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 251 483	4 162 049	146 650	1 037 556	1 675 819	3 387 385	-	28 813
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	752 393	852 031	188 581	324 313	207 345	255 126	7 182	14 071
Parts rachetables rachetées	(7 754 167)	(5 479 625)	(2 768 262)	(5 654 818)	(2 652 877)	(2 894 904)	(636 695)	(157 413)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	42 683 140	49 738 078	9 527 166	16 755 919	17 534 785	20 966 520	369 505	1 231 098

	Série P		Série X	
	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	267 861	357 058	66 813 640	75 953 258
Parts rachetables émises contre trésorerie	9 486	3 547	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	5 671	6 298	994 717	1 122 764
Parts rachetables rachetées	(4 397)	(81 248)	(4 788 885)	(5 087 776)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	278 621	285 655	63 019 472	71 988 246

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,950	0,20
Série B	2,250	0,19
Série F	0,950	0,17
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série P	payés directement par les investisseurs	0,12
Série X	1,250	0,18

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2018
CI Financial Corp.	12 380

Placements	2017
CI Financial Corp.	22 449
Fonds d'obligations canadiennes Sentry, (série I)	7 140

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Industries	19,3
Énergie	18,3
Immobilier	13,8
Biens de consommation de base	10,5
Biens de consommation discrétionnaire	9,7
Technologies de l'information	6,4
Services financiers	5,6
Matériaux	4,4
Placements à court terme	2,9
Soins de santé	2,8
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	2,1
Services de télécommunications	1,6
Titres privilégiés	1,3
Services publics	0,9
Titres à revenu fixe	0,5
Options position acheteur	0,0
Options position vendeur	0,0
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	(0,1)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux obligations et aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales au Canada.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 65 238 000 \$ (34 224 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018~

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	178 916	(69 961)	108 955		15,9
Total	178 916	(69 961)	108 955		15,9

Risque de change (suite)

au 31 mars 2018~

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	152 578	(51 658)	100 920		13,8
Total	152 578	(51 658)	100 920		13,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), 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 10 896 000 \$ (5 046 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions et de 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	652 382	-	-	652 382
Obligations	-	3 259	-	3 259
Contrats de change à terme (montant net)	-	(49)	-	(49)
Total	652 382	3 210	-	655 592

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Options	(14)	-	-	(14)
Total	(14)	-	-	(14)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	693 971	-	-	693 971
Obligations	-	3 325	-	3 325
Placements à court terme	21 300	-	-	21 300
Options	27	-	-	27
Contrats de change à terme (montant net)	-	(854)	-	(854)
Total	715 298	2 471	-	717 769

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Options	(93)	-	-	(93)
Total	(93)	-	-	(93)

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018, des placements ayant une juste valeur de 33 007 830 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 puisque des cours du marché sont devenus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018.

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

Fonds de revenu canadien Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	3 656 770	4 195 172
Trésorerie	149 167	34 772
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	140
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	43 464	78 251
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	11 532	12 045
Intérêts à recevoir	333	621
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	9 481	19 691
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2 214	1 044
Autres actifs	-	-
	3 872 961	4 341 736
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	289	6 568
Swaps, options sur swaps et options	984	1 272
Dividendes à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	7 639	11 082
Montant à payer pour le rachat de parts	11 786	13 763
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	6	-
Frais de gestion à payer	-	6 095
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	283	920
	20 987	39 700
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 851 974	4 302 036

*Placements au coût 3 491 314 3 946 688

**Vente de placements à découvert au coût - -

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série A	2 174 140	2 414 691	19,44	18,81	111 815 406	128 351 815
Série B	330 438	377 776	18,96	18,39	17 425 478	20 538 721
Série F	758 514	846 905	23,99	23,00	31 613 690	36 814 804
Série I	574 649	647 853	26,79	25,53	21 450 175	25 380 800
Série P	14 233	14 810	24,95	23,78	570 422	622 714
Série U	-	1	-	9,97	-	97

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

Fonds de revenu canadien Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	64 127	66 636
Intérêts aux fins des distributions	5 665	5 722
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	2 025	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	293 998	197 402
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(76 503)	(153 396)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	289 312	116 364
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	654	(12 415)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	210	-
Total des autres revenus	864	(12 415)
Total des revenus	290 176	103 949
Charges		
Frais de gestion (note 5)	30 208	40 896
Frais d'administration (note 5)	2 887	3 750
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	234	383
Droits de garde	205	299
Honoraires d'audit	26	37
Frais juridiques	29	10
Frais d'assurance	16	13
Frais du comité d'examen indépendant	29	26
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	14	3
Commissions et autres coûts de transaction	789	1 602
Retenues d'impôts	1 508	2 218
Taxe de vente harmonisée	3 456	4 467
Autres frais	-	-
Total des charges	39 401	53 704
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	250 775	50 245

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série A	134 968	19 205	1,85	0,13	72 893 707	151 118 960
Série B	20 229	2 767	1,76	0,09	11 427 932	30 849 359
Série F	51 340	12 877	2,49	0,29	20 546 515	43 961 412
Série I	43 245	15 000	3,06	0,45	14 174 435	33 531 200
Série P	993	318	2,74	0,46	362 299	693 063
Série U	-	78	1,13	0,19	61	419 354

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

Fonds de revenu canadien Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 414 691	3 158 814	377 776	641 714	846 905	1 040 077	647 853	912 439
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	134 968	19 205	20 229	2 767	51 340	12 877	43 245	15 000
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(4 459)	(2 226)	(711)	(454)	(1 325)	(679)	(991)	(561)
Gains nets réalisés	(50 412)	(67 528)	(8 036)	(13 812)	(14 979)	(20 674)	(11 198)	(17 116)
Remboursement de capital	-	(204)	-	-	-	(88)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(54 871)	(69 958)	(8 747)	(14 266)	(16 304)	(21 441)	(12 189)	(17 677)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	66 094	86 543	9 614	21 710	66 166	159 128	571 136	15 643
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	44 119	56 727	6 773	11 173	10 057	13 297	12 084	17 504
Rachat de parts rachetables	(430 861)	(343 601)	(75 207)	(134 986)	(199 650)	(156 832)	(687 480)	(114 993)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(320 648)	(200 331)	(58 820)	(102 103)	(123 427)	15 593	(104 260)	(81 846)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(240 551)	(251 084)	(47 338)	(113 602)	(88 391)	7 029	(73 204)	(84 523)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	2 174 140	2 907 730	330 438	528 112	758 514	1 047 106	574 649	827 916

	Série P		Série U		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	14 810	17 871	1	2 956	4 302 036	5 773 871
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	993	318	-	78	250 775	50 245
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(23)	(11)	-	(3)	(7 509)	(3 934)
Gains nets réalisés	(266)	(332)	-	(89)	(84 891)	(119 551)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	(292)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(289)	(343)	-	(92)	(92 400)	(123 777)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	190	1 234	-	3 020	713 200	287 278
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	256	305	-	1	73 289	99 007
Rachat de parts rachetables	(1 727)	(2 434)	(1)	(159)	(1 394 926)	(753 005)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 281)	(895)	(1)	2 862	(608 437)	(366 720)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(577)	(920)	(1)	2 848	(450 062)	(440 252)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	14 233	16 951	-	5 804	3 851 974	5 333 619

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

Fonds de revenu canadien Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	250 775	50 245
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(293 998)	(197 402)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	1 379	299
Commissions et autres coûts de transaction	789	1 602
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	76 503	153 396
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 480 830	2 078 037
Achat de placements et de dérivés	(725 382)	(1 581 838)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	34 787	(55 351)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	513	(668)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	288	(102)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(6 095)	(1 054)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(637)	(958)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	819 752	446 206
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(19 105)	(24 965)
Produit de l'émission de parts rachetables	65 220	293 177
Montant versé au rachat de parts rachetables	(750 093)	(751 758)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(703 978)	(483 546)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(1 379)	(299)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	115 774	(37 340)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	34 772	73 853
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	149 167	36 214
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	63 132	53 421
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 960	5 621
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(14)	(3)
Impôts récupérables (payés)	-	-

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

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

Fonds de revenu canadien Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	ÉNERGIE (24,8 %)			
	7 542 800	AltaGas Ltd.	244 638 357	155 004 540
	5 475 000	ARC Resources Ltd.	94 830 857	78 840 000
	1 132 000	Canadian Natural Resources Ltd.	49 712 767	47 770 400
	657 000	Enbridge Inc.	30 509 978	27 383 760
USD	9 900 000	Enbridge Inc., 6 %, 15/01/2077	13 166 088	12 290 002
	1 192 000	Enerplus Corp.	18 620 515	19 012 400
	9 199 600	Freehold Royalties Ltd.	120 487 571	102 483 544
	4 571 298	Keyera Corp.	156 177 978	158 212 624
	2 758 900	Kinder Morgan Canada Ltd.	46 756 662	46 984 067
	650 000	Kinder Morgan Canada Ltd., privilégiées, 5,2 %, série 3	16 250 000	16 237 000
	4 992 031	Mullen Group Ltd.	103 520 176	76 627 676
	2 461 600	Parkland Fuel Corp.	52 435 082	106 858 056
	1 050 000	Parkland Fuel Corp., 5,625 %, 09/05/2025	1 050 000	1 053 062
	1 415 100	Pembina Pipeline Corp.	47 925 432	62 108 739
	300 800	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, 5,75 %, série 11	7 520 000	7 820 800
USD	3 000 000	TransCanada Pipelines Ltd., 4,52375 %, 15/05/2067	3 804 790	3 616 213
	730 000	Vermilion Energy Inc.	32 130 001	31 068 800
			1 039 536 254	953 371 683
	INDUSTRIES (14,9 %)			
	393 200	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	83 540 009	107 434 036
	798 930	K-Bro Linen Inc.	18 568 188	30 630 976
	1 544 500	Maxar Technologies Ltd.	126 078 021	65 703 030
	1 161 700	Republic Services Inc.	36 543 851	109 057 122
	416 700	Stanley Black & Decker Inc.	78 425 768	78 840 228
USD	2 000 000	Stanley Black & Decker Inc., 2,451 % 17/11/2018	2 514 431	2 582 850
	767 400	TFI International Inc.	14 577 298	35 975 712
	1 383 069	Waste Connections Inc.	44 933 023	142 400 784
			405 180 589	572 624 738
	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (13,4 %)			
	3 500 000	AGT Food & Ingredients Inc., 5,875 %, 21/12/2021	3 500 000	3 465 000
	5 000 000	Alimentation Couche-Tard inc., 3,056 %, 26/07/2024	5 000 000	4 838 810
	1 898 700	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	61 019 191	122 675 007
	2 846 003	CVS Health Corp.	314 382 905	289 457 688
	1 612 000	Jamieson Wellness Inc.	29 822 000	42 975 920
	806 511	Les Compagnies Loblaw Limitée	43 202 402	53 520 070
			456 926 498	516 932 495
	IMMOBILIER (10,8 %)			
	1 659 600	Boardwalk REIT	86 236 469	83 262 132
	606 300	Brookfield Property Partners L.P.	15 551 618	16 376 163
	5 717 524	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	56 011 371	69 010 515
	524 000	First Capital Realty Inc.	10 438 304	10 218 000
	4 127 500	Fonds de placement immobilier RioCan	103 486 677	101 866 700
	4 415 762	SmartCentres Real Estate Investment Trust	110 814 087	134 724 899
			382 538 526	415 458 409
	SERVICES FINANCIERS (9,1 %)			
	62	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	17 614 483	25 633 410
	3 323 392	CI Financial Corp.~	88 817 290	68 162 770
	1 881 000	Great-West Lifeco Inc.	65 420 890	58 950 540
	2 000 000	Home Trust Co., 3,4 %, 10/12/2018	2 001 000	1 999 575
	513 000	Intact Corporation financière, privilégiées, 5,3 %, série 6	12 825 000	12 645 450
	333 000	Banque Royale du Canada	34 102 925	34 478 820

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	SERVICES FINANCIERS (9,1 %) (suite)			
	87 900	S&P Global Inc.	23 578 461	22 189 926
	1 630 400	La Banque de Nouvelle-Écosse	128 326 600	125 524 496
			372 686 649	349 584 987
	SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS (6,2 %)			
	2 352 700	BCE Inc.	132 561 888	123 116 791
	2 468 300	TELUS Corp.	113 127 731	117 515 763
			245 689 619	240 632 554
	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (4,1 %)			
	2 815 000	Comcast Corp., catégorie A	128 431 121	128 786 095
	731 000	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	26 412 018	28 728 300
	18 393	Magna International Inc., catégorie A	850 327	1 247 965
			155 693 466	158 762 360
	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (3,8 %)			
	1 391 000	Applied Materials Inc.	90 062 883	69 461 040
	554 600	CGI Group Inc.	33 290 800	46 187 088
	510 000	Intel Corp.	32 905 276	31 160 480
			156 258 959	146 808 608
	MATÉRIAUX (2,8 %)			
	6 979 700	Chemtrade Logistics Income Fund	139 201 819	107 975 959
	SOINS DE SANTÉ (2,1 %)			
	39 500	Allergan PLC	8 831 963	9 721 004
	151 900	CIGNA Corp.	33 036 975	40 870 263
	89 300	UnitedHealth Group Inc.	14 106 310	30 694 676
			55 975 248	81 285 943
	SERVICES PUBLICS (1,7 %)			
	420 000	Brookfield Infrastructure Partners L.P., privilégiées, 5 %, série 7	10 500 000	10 563 000
	2 528 100	Northland Power Inc.	46 257 304	54 859 771
	43 100	Northland Power Inc., privilégiées, 5 %, série 3	1 036 124	1 027 073
			57 793 428	66 449 844
	PLACEMENTS PRIVÉS (1,2 %)			
	3 789 982	Continuum Residential REIT	26 551 152	46 882 077
	Commissions et autres coûts de transaction			
			(2 718 350)	
	Total des titres en portefeuille avant les dérivés (94,9 %)			
			3 491 313 857	3 656 769 657
	Contrats de change à terme (0,0 %) (voir Annexe A)			
				(288 667)
	Contrats d'options position vendeur (0,0 %) (voir Annexe B)			
			(1 028 538)	(983 981)
	Total des titres en portefeuille (94,9 %)			
			<u>3 490 285 319</u>	3 655 497 009
	Autres actifs (passifs) nets (5,1 %)			
				196 477 118
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
				<u>3 851 974 127</u>
	Montants du capital libellés en :			
USD	Dollar américain			

~CI Investments Inc., le gestionnaire du Fonds, est une société contrôlée par CI Financial Corp.

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 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Annexe A

Contrats de change à terme (0,0 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	20-nov.-18	0,78	(158 428 350) \$ américains	204 298 585 \$ canadiens	(160 685)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20-nov.-18	0,78	(158 428 350) \$ américains	204 331 380 \$ canadiens	(127 982)
Valeur totale des contrats de change à terme							(288 667)

Annexe B

Contrats d'options position vendeur (0,0 %)

Contrats	Élément sous-jacent	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(180)	Option de vente sur Alibaba Group Holding Ltd. – 145	19-oct.-18	145,00	\$ américain	(66 112)	(6 047)
(900)	Option de vente sur Applied Materials Inc. – 39	19-oct.-18	39,00	\$ américain	(55 814)	(142 443)
(920)	Option de vente sur Applied Materials Inc. – 40	19-oct.-18	40,00	\$ américain	(74 657)	(219 898)
(1 500)	Option de vente sur Comcast Corp. – 32,5	19-oct.-18	32,50	\$ américain	(104 652)	(15 504)
(700)	Option de vente sur Comcast Corp. – 35	19-oct.-18	35,00	\$ américain	(66 220)	(49 290)
(800)	Option d'achat sur CVS Health Corp. – 82,5	19-oct.-18	82,50	\$ américain	(29 974)	(38 243)
(130)	Option de vente sur Dollarama Inc. – 38,33	19-oct.-18	38,33	\$ canadien	(10 550)	(3 250)
(700)	Option de vente sur Enbridge Inc. – 40	19-oct.-18	40,00	\$ canadien	(9 450)	(18 550)
(265)	Option de vente sur Facebook Inc. – 170	19-oct.-18	170,00	\$ américain	(97 921)	(247 370)
(800)	Option de vente sur L Brands Inc. – 25	19-oct.-18	25,00	\$ américain	(77 520)	(4 194)
(600)	Option de vente sur L Brands Inc. – 27,5	19-oct.-18	27,50	\$ américain	(91 086)	(15 504)
(1 000)	Option de vente sur L Brands Inc. – 30	19-oct.-18	30,00	\$ américain	(122 960)	(109 820)
(1 747)	Option d'achat sur Les Compagnies Loblaw Limitée – 72	19-oct.-18	72,00	\$ canadien	(68 133)	(11 356)
(720)	Option de vente sur Micron Technology Inc. – 39	16-nov.-18	39,00	\$ américain	(73 489)	(46 512)
(3 200)	Option d'achat sur TFI International – 52	16-nov.-18	52,00	\$ canadien	(80 000)	(56 000)
Valeur totale des contrats d'options position vendeur					(1 028 538)	(983 981)

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, 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

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	753	1 602
Paielements indirects [†]	111	286

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	128 351 815	156 982 724	20 538 721	32 458 620	36 814 804	43 022 638	25 380 800	34 443 369
Parts rachetables émises contre trésorerie	3 412 507	4 360 636	507 694	1 111 731	2 778 947	6 620 345	21 201 393	594 323
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	2 274 262	2 863 308	357 763	574 553	421 833	556 027	455 280	665 626
Parts rachetables rachetées	(22 223 178)	(17 306 646)	(3 978 700)	(6 929 591)	(8 401 894)	(6 553 764)	(25 587 298)	(4 394 023)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	111 815 406	146 900 022	17 425 478	27 215 313	31 613 690	43 645 246	21 450 175	31 309 295

	Série P		Série U	
	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	622 714	723 118	97	282 610
Parts rachetables émises contre trésorerie	7 754	50 190	-	291 081
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	10 338	12 421	2	134
Parts rachetables rachetées	(70 384)	(98 341)	(99)	(15 339)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	570 422	687 388	-	558 486

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

Fonds de revenu canadien Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,950	0,18
Série B	2,250	0,18
Série F	0,950	0,18
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série P	payés directement par les investisseurs	0,14
Série U	0,700	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2018
CI Financial Corp.	68 163
Placements	2017
CI Financial Corp.	133 613

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

Fonds de revenu canadien Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Énergie	22,4
Industries	14,5
Immobilier	11,4
Biens de consommation de base	10,5
Services financiers	8,6
Biens de consommation discrétionnaire	7,0
Technologies de l'information	6,5
Services de télécommunications	4,7
Soins de santé	4,3
Matériaux	2,9
Services publics	2,0
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	2,6
Titres à revenu fixe	1,3
Titres privilégiés	1,3
Placements à court terme	0,2
Options position acheteur	0,0
Options position vendeur	0,0
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	(0,2)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales au Canada.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 362 692 000 \$ (203 710 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(%)
Dollar américain	949 837	(409 379)	540 458	14,0
Total	949 837	(409 379)	540 458	14,0

Risque de change (suite)

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(%)
Livre sterling	18 539	-	18 539	0,4
Dollar américain	1 147 341	(398 603)	748 738	17,4
Total	1 165 880	(398 603)	767 277	17,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), 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 54 046 000 \$ (38 364 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions et de 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	3 580 042	-	46 882	3 626 924
Obligations	-	29 846	-	29 846
Contrats de change à terme (montant net)	-	(289)	-	(289)
Total	3 580 042	29 557	46 882	3 656 481

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Options	(984)	-	-	(984)
Total	(984)	-	-	(984)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	4 083 271	-	46 617	4 129 888
Obligations	-	57 484	-	57 484
Placements à court terme	7 800	-	-	7 800
Options	140	-	-	140
Contrats de change à terme (montant net)	-	(6 568)	-	(6 568)
Total	4 091 211	50 916	46 617	4 188 744

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

Fonds de revenu canadien Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Options	(1 272)	-	-	(1 272)
Total	(1 272)	-	-	(1 272)

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018, des placements ayant une juste valeur de 86 041 520 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 puisque des cours du marché sont devenus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018.

Niveau 3 - Rapprochement

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

Période close le 30 septembre 2018

	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)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2018 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	46 617	-	(1 737)	-	-	-	2 002	46 882
Total	46 617	-	(1 737)	-	-	-	2 002	46 882

*La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 30 septembre 2018 s'est établie à 2 002 475 \$.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2018.

Exercice clos le 31 mars 2018

	Solde au 31 mars 2017 (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)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2018 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	44 570	-	-	-	-	-	2 047	46 617
Total	44 570	-	-	-	-	-	2 047	46 617

**La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 31 mars 2018 s'est établie à 2 046 590 \$.

Les données non observables importantes et les techniques d'évaluation utilisées pour déterminer les évaluations de la juste valeur des placements du niveau 3 sont indiquées ci-dessous :

Type d'actif	Technique d'évaluation	Données non observables importantes	Juste valeur (en milliers de dollars)
Titres de capitaux propres	Analyse du modèle fondamental reposant sur des données financières	Dernière valeur liquidative par part publiée	46 617

Si les données non observables importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 du Fonds avaient diminué ou augmenté de 10 %, tous les autres facteurs demeurant constants, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 661 678 \$.

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

Fonds d'actions diversifiées Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	111 393	113 847
Trésorerie	4 392	1 638
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	13
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	694	3 178
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	314	391
Intérêts à recevoir	-	13
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	280	3 251
Montant à recevoir pour la souscription de parts	73	43
Autres actifs	-	-
	117 146	122 374
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	12	171
Swaps, options sur swaps et options	17	51
Dividendes à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	130	1 365
Montant à payer pour le rachat de parts	449	320
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	174
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	17	55
	625	2 136
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	116 521	120 238
*Placements au coût	111 473	114 682
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série A	72 832	76 471	22,49	20,75	3 238 382	3 685 156
Série B	8 424	8 530	21,14	19,54	398 573	436 643
Série F	18 033	15 748	25,62	23,51	703 772	669 907
Série I	17 211	19 470	31,68	28,90	543 216	673 696
Série P	21	19	24,83	22,67	839	842

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

Fonds d'actions diversifiées Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 467	1 650
Intérêts aux fins des distributions	94	64
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	162	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	8 533	6 249
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	922	(3 994)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	11 178	3 969
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(57)	(160)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	3	-
Total des autres revenus	(54)	(160)
Total des revenus	11 124	3 809
Charges		
Frais de gestion (note 5)	898	1 076
Frais d'administration (note 5)	98	110
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	23	21
Droits de garde	14	19
Honoraires d'audit	7	8
Frais juridiques	-	3
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	2	-
Commissions et autres coûts de transaction	62	144
Retenues d'impôts	47	67
Taxe de vente harmonisée	107	125
Autres frais	-	-
Total des charges	1 259	1 574
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 865	2 235

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série A	6 027	1 200	2,86	0,29	2 102 648	4 150 622
Série B	658	130	2,58	0,23	255 170	571 173
Série F	1 478	353	3,33	0,47	443 417	750 752
Série I	1 700	551	4,71	0,69	361 519	801 976
Série P	2	1	3,44	0,59	529	806

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

Fonds d'actions diversifiées Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	76 471	92 079	8 530	12 752	15 748	17 104	19 470	23 406
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 027	1 200	658	130	1 478	353	1 700	551
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(3)	-	-	-	(1)	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(3)	-	-	-	(1)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3)	(3)	-	-	(1)	(1)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 550	4 421	391	2 075	3 473	2 684	13 093	2 387
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3	3	-	-	1	1	-	-
Rachat de parts rachetables	(11 216)	(9 274)	(1 155)	(4 066)	(2 666)	(1 878)	(17 052)	(3 536)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(9 663)	(4 850)	(764)	(1 991)	808	807	(3 959)	(1 149)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 639)	(3 653)	(106)	(1 861)	2 285	1 159	(2 259)	(598)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	72 832	88 426	8 424	10 891	18 033	18 263	17 211	22 808

	Série P		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	19	18	120 238	145 359
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	1	9 865	2 235
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(4)	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	(4)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(4)	(4)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	18 507	11 567
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	4	4
Rachat de parts rachetables	-	-	(32 089)	(18 754)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	(13 578)	(7 183)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	1	(3 717)	(4 952)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	21	19	116 521	140 407

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

Fonds d'actions diversifiées Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 865	2 235
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(8 533)	(6 249)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	35	10
Commissions et autres coûts de transaction	62	144
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(922)	3 994
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	78 092	76 808
Achat de placements et de dérivés	(64 689)	(72 275)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	2 484	1 724
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	77	(57)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	13	36
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(174)	(20)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(38)	(58)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	16 272	6 292
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	4 202	11 547
Montant versé au rachat de parts rachetables	(17 685)	(19 037)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(13 483)	(7 490)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(35)	(10)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 789	(1 198)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 638	2 953
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	4 392	1 745
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 497	1 426
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	107	100
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(2)	-
Impôts récupérables (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'actions diversifiées Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
INDUSTRIES (23,1 %)			
62 800	Air Canada	1 546 187	1 733 280
163 700	Bird Construction Inc.	1 238 625	1 291 593
39 300	Calian Group Ltd.	928 539	1 179 000
45 767	Cargojet Inc.	2 133 170	3 820 629
131 900	Evertz Technologies Ltd.	2 201 423	2 168 436
107 000	Information Services Corp.	1 938 225	1 819 000
33 700	K-Bro Linen Inc.	1 279 517	1 292 058
36 478	Morneau Shepell Inc.	564 985	987 459
55 200	SNC-Lavalin Group Inc.	3 143 021	2 907 384
19 700	Stanley Black & Decker Inc.	3 916 715	3 727 268
7 300	Waste Connections Inc.	722 701	751 608
195 800	Westshore Terminals Investment Corp.	4 712 972	5 255 272
		24 326 080	26 932 987
ÉNERGIE (17,5 %)			
177 300	ARC Resources Ltd.	3 004 508	2 553 120
47 100	Canadian Natural Resources Ltd.	2 022 130	1 987 620
160 000	Enerflex Ltd.	2 537 440	2 644 800
195 800	Freehold Royalties Ltd.	2 344 646	2 181 212
73 000	Kinder Morgan Canada Ltd.	1 217 011	1 243 190
100 000	Mullen Group Ltd.	2 032 996	1 535 000
18 100	Schlumberger Ltd.	1 560 349	1 424 633
142 000	Secure Energy Services Inc.	1 085 106	1 201 320
92 400	Seven Generations Energy Ltd.	1 700 379	1 422 960
57 600	ShawCor Ltd.	1 614 130	1 422 144
349 200	Whitecap Resources Inc.	3 268 916	2 737 728
		22 387 611	20 353 727
IMMOBILIER (12,1 %)			
196 500	American Hotel Income Properties REIT L.P.	1 965 444	1 801 905
170 500	Automotive Properties Real Estate Investment Trust	1 641 217	1 820 940
118 400	BSR Real Estate Investment Trust	1 501 713	1 451 719
98 300	Fonds de placement immobilier Crombie	1 272 628	1 278 883
85 600	InterRent Real Estate Investment Trust	909 714	1 005 800
144 000	Killam Apartment Real Estate Investment Trust	1 744 862	2 322 720
789 200	StorageVault Canada Inc.	2 039 931	2 091 380
102 187	Tricon Capital Group Inc.	1 144 219	1 111 795
68 700	WPT Industrial Real Estate Investment Trust	1 095 434	1 163 655
		13 315 162	14 048 797
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (10,5 %)			
124 700	AGT Food & Ingredients Inc.	2 835 294	2 198 461
42 300	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	2 518 021	2 733 003
71 697	CVS Health Corp.	7 792 079	7 292 068
		13 145 394	12 223 532
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (10,0 %)			
60 100	Cineplex inc.	2 249 062	2 103 500
57 700	Comcast Corp., catégorie A	2 488 731	2 639 772
150 600	Corus Entertainment Inc., catégorie B	1 304 735	631 014
14 400	Dollarama Inc.	611 660	585 936
38 000	L Brands Inc.	1 473 021	1 487 616
35 200	Liberty Global PLC, série C	1 313 765	1 280 678
36 500	Scholastic Corp.	1 972 675	2 201 818
15 000	Spin Master Corp.	766 707	768 300
		12 180 356	11 698 634

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (6,0 %)			
6 200	Alliance Data Systems Corp.	1 652 808	1 891 745
47 600	Applied Materials Inc.	2 953 595	2 376 956
32 600	CommScope Holding Co., Inc.	1 476 302	1 295 593
24 000	Intel Corp.	1 558 345	1 466 376
		7 641 050	7 030 670
MATÉRIAUX (5,0 %)			
30 300	Canfor Corp.	753 878	729 624
87 100	Canfor Pulp Products Inc.	900 216	2 130 466
109 000	Lundin Mining Corp.	723 255	745 560
37 600	Stella-Jones Inc.	1 779 528	1 625 824
8 000	West Fraser Timber Co., Ltd.	649 111	588 080
		4 805 988	5 819 554
SERVICES FINANCIERS (3,9 %)			
4 600	Argo Group International Holdings Ltd.	333 327	374 721
34 800	Franklin Resources Inc.	1 892 055	1 367 289
11 700	Banque Royale du Canada	1 195 508	1 211 418
6 200	S&P Global Inc.	1 656 859	1 565 160
		5 077 749	4 518 588
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS (2,7 %)			
60 374	BCE Inc.	3 415 488	3 159 371
SERVICES PUBLICS (2,6 %)			
77 800	Hydro One Inc.	1 485 094	1 527 991
116 000	Superior Plus Corp.	1 423 346	1 470 880
		2 908 440	2 998 871
SOINS DE SANTÉ (1,2 %)			
5 200	CIGNA Corp.	1 149 151	1 399 114
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE (1,0 %)			
8 300	SPDR Gold Trust	1 262 393	1 209 199
Commissions et autres coûts de transaction			
		(142 299)	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (95,6 %)			
		111 472 563	111 393 044
Contrats de change à terme (0,0 %) (voir Annexe A)			
			(11 680)
Contrats d'options position vendeur (0,0 %) (voir Annexe B)			
		(13 946)	(17 048)
Total des titres en portefeuille (95,6 %)			
		111 458 617	111 364 316
Autres actifs (passifs) nets (4,4 %)			
			5 156 469
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			116 520 785

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'actions diversifiées Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Annexe A

Contrats de change à terme (0,0 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	20-nov.-18	0,78	(6 410 300) \$ américains	8 266 293 \$ canadiens	(6 502)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20-nov.-18	0,78	(6 410 300) \$ américains	8 267 620 \$ canadiens	(5 178)
Valeur totale des contrats de change à terme							(11 680)

Annexe B

Contrats d'options position vendeur (0,0 %)

Contrats	Élément sous-jacent	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(53)	Option de vente sur Applied Materials Inc. – 40	19-oct.-18	40,00	\$ américain	(4 346)	(12 668)
(100)	Option de vente sur Comcast Corp. – 32,5	19-oct.-18	32,50	\$ américain	(6 977)	(1 034)
(70)	Option d'achat sur CVS Health Corp. – 82,5	19-oct.-18	82,50	\$ américain	(2 623)	(3 346)
Valeur totale des contrats d'options position vendeur					(13 946)	(17 048)

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, 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'actions diversifiées Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans les fonds / FNB sous-jacents (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacents (%)
SPDR Gold Trust	36 798 487	1 209	-

au 31 mars 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans les fonds / FNB sous-jacents (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacents (%)
iShares S&P TSX Capped Energy Index Fund	758 565	1 322	0,2

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

Fonds d'actions diversifiées Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	60	144
Paielements indirects [†]	9	20

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	3 685 156	4 333 526	436 643	607 146	669 907	720 873	673 696	812 700
Parts rachetables émises contre trésorerie	70 631	207 654	19 107	99 383	141 231	112 966	414 144	82 342
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	124	163	-	-	44	52	-	-
Parts rachetables rachetées	(517 529)	(437 614)	(57 177)	(193 482)	(107 410)	(79 089)	(544 624)	(122 935)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	3 238 382	4 103 729	398 573	513 047	703 772	754 802	543 216	772 107

	Série P	
	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	842	807
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(3)	(3)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	839	804

[†] 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'actions diversifiées Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,950	0,20
Série B	2,250	0,20
Série F	0,950	0,20
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série P	payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Passif éventuel

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

Fonds d'actions diversifiées Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Industries	20,8
Énergie	15,8
Biens de consommation discrétionnaire	14,6
Immobilier	9,3
Biens de consommation de base	8,2
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	5,4
Placements à court terme	5,2
Matériaux	5,0
Soins de santé	4,1
Technologies de l'information	3,8
Services publics	2,0
Services financiers	2,0
Services de télécommunications	2,0
Produits indiciels	1,1
Titres à revenu fixe	0,8
Options position acheteur	0,0
Options position vendeur	0,0
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	(0,1)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales au Canada.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 11 139 000 \$ (5 333 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)		
Dollar américain	40 188	(16 564)	23 624		20,3
Total	40 188	(16 564)	23 624		20,3

Risque de change (suite)

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	31 427	(10 392)	21 035	17,5
Total	31 427	(10 392)	21 035	17,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), 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 2 362 000 \$ (1 052 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions et de 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	110 184	-	-	110 184
Fonds négocié(s) en bourse	1 209	-	-	1 209
Contrats de change à terme (montant net)	-	(12)	-	(12)
Total	111 393	(12)	-	111 381

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Options	(17)	-	-	(17)
Total	(17)	-	-	(17)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	106 697	-	-	106 697
Obligations	-	950	-	950
Placements à court terme	6 200	-	-	6 200
Options	13	-	-	13
Contrats de change à terme (montant net)	-	(171)	-	(171)
Total	112 910	779	-	113 689

Fonds d'actions diversifiées Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Options	(51)	-	-	(51)
Total	(51)	-	-	(51)

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018, des placements ayant une juste valeur de 9 170 290 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 puisque des cours du marché sont devenus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018.

Niveau 3 - Rapprochement

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

Exercice clos le 31 mars 2018

	Solde au 31 mars 2017 (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)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2018 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	2 166	-	-	-	(2 166)	-	-	-
Total	2 166	-	-	-	(2 166)	-	-	-

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018, des placements ayant une juste valeur de 2 165 625 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 1 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

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

Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	281 617	306 611
Trésorerie	19 110	16 836
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	15 261
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	1 405	1 421
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1 785
Montant à recevoir pour la souscription de parts	308	183
Autres actifs	-	-
	302 440	342 097
Passif		
Passif courant		
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	-	157
Dividendes à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	8 127
Montant à payer pour le rachat de parts	918	924
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	458
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	52	161
	970	9 827
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	301 470	332 270
*Placements au coût	274 461	309 894
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série A	144 886	156 612	12,41	11,99	11 673 162	13 066 785
Série B	48 199	55 840	11,99	11,61	4 018 573	4 809 371
Série F	43 286	46 277	13,90	13,33	3 113 844	3 472 197
Série I	64 084	72 550	14,74	14,04	4 347 176	5 168 033
Série P	1 015	991	14,31	13,64	70 892	72 643

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

Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	4 463	3 215
Intérêts aux fins des distributions	71	10
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	800	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	4 843	13 879
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	10 270	385
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	20 447	17 489
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	200	(375)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	10	-
Total des autres revenus	210	(375)
Total des revenus	20 657	17 114
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 247	2 559
Frais d'administration (note 5)	243	295
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	40	41
Droits de garde	43	87
Honoraires d'audit	11	13
Frais juridiques	-	1
Frais d'assurance	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	3	1
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	1	4
Commissions et autres coûts de transaction	177	412
Retenues d'impôts	623	399
Taxe de vente harmonisée	270	310
Autres frais	-	-
Total des charges	3 659	4 123
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 998	12 991

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série A	7 592	4 862	0,61	0,43	12 219 323	11 209 508
Série B	2 565	2 579	0,58	0,42	4 504 238	6 126 930
Série F	2 555	2 050	0,77	0,56	3 301 640	3 674 324
Série I	4 225	3 471	0,89	0,68	4 750 457	5 093 038
Série P	61	29	0,87	0,52	70 594	55 495

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

Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	156 612	142 446	55 840	82 115	46 277	50 151	72 550	75 782
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 592	4 862	2 565	2 579	2 555	2 050	4 225	3 471
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	(2 362)	(2 181)	(872)	(1 193)	(641)	(717)	(912)	(988)
Remboursement de capital	-	(9)	-	-	-	(4)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 362)	(2 190)	(872)	(1 193)	(641)	(721)	(912)	(988)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	15 984	27 948	5 007	6 241	3 603	10 900	68 334	3 699
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 124	1 941	707	952	416	447	912	988
Rachat de parts rachetables	(35 064)	(19 914)	(15 048)	(22 734)	(8 924)	(11 350)	(81 025)	(9 474)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(16 956)	9 975	(9 334)	(15 541)	(4 905)	(3)	(11 779)	(4 787)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11 726)	12 647	(7 641)	(14 155)	(2 991)	1 326	(8 466)	(2 304)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	144 886	155 093	48 199	67 960	43 286	51 477	64 084	73 478

	Série P		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	991	621	332 270	351 115
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	61	29	16 998	12 991
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Gains nets réalisés	(14)	(11)	(4 801)	(5 090)
Remboursement de capital	-	-	-	(13)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(14)	(11)	(4 801)	(5 103)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	25	275	92 953	49 063
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	14	11	4 173	4 339
Rachat de parts rachetables	(62)	(62)	(140 123)	(63 534)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(23)	224	(42 997)	(10 132)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24	242	(30 800)	(2 244)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 015	863	301 470	348 871

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

Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16 998	12 991
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(4 843)	(13 879)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	185	13
Commissions et autres coûts de transaction	177	412
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(10 270)	(385)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	143 036	198 250
Achat de placements et de dérivés	(109 605)	(177 033)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	15 261	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	16	212
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(458)	(48)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(109)	(104)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	50 388	20 429
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(628)	(763)
Produit de l'émission de parts rachetables	18 729	49 040
Montant versé au rachat de parts rachetables	(66 030)	(63 650)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(47 929)	(15 373)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(185)	(13)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 459	5 056
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	16 836	(3 073)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	19 110	1 970
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 856	2 931
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	71	9
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	(4)
Impôts récupérables (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 mondial Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (56,0 %)				LUXEMBOURG (1,4 %)			
25 934	Anthem Inc.	7 560 310	9 182 564	643 062	B&M European Value Retail S.A.	4 425 822	4 188 750
83 165	Ball Corp.	4 256 638	4 726 713	Commissions et autres coûts de transaction			
628 554	Black Stone Minerals L.P.	14 408 546	14 788 264	(308 272)			
20 211	Broadcom Inc.	6 418 407	6 442 796	Total des titres en portefeuille (93,4 %)			
54 072	CBOE Holdings Inc.	7 107 699	6 703 897	274 460 810			
224 379	Crown Holdings Inc.	14 052 168	13 915 157	Autres actifs (passifs) nets (6,6 %)			
84 149	CSX Corp.	5 902 945	8 050 793	19 852 888			
96 214	Gilead Sciences Inc.	8 892 632	9 597 906	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
52 099	Jacobs Engineering Group Inc.	4 519 954	5 149 386	301 470 283			
47 780	Microsoft Corp.	5 145 324	7 060 296				
89 572	Philip Morris International Inc.	10 997 637	9 436 428				
43 314	Praxair Inc.	8 195 104	8 994 766				
256 213	STORE Capital Corp.	8 146 922	9 199 291				
365 976	Symantec Corp.	12 861 514	10 062 106				
239 646	Verizon Communications Inc.	15 663 333	16 530 834				
165 335	Viper Energy Partners L.P.	4 573 840	8 993 144				
208 241	Walgreens Boots Alliance Inc.	17 862 557	19 613 650				
		156 565 530	168 447 991				
R.-U. (10,1 %)							
103 326	British American Tobacco PLC	7,755,821	6,237,110				
255,023	Compass Group PLC	6,745,585	7,326,618				
769,811	Domino's Pizza Group PLC	4,472,314	3,622,060				
442,358	Howden Joinery Group PLC	3,377,922	3,493,006				
134,933	Imperial Brands PLC	6,164,326	6,069,281				
1,075,669	Melrose Industries PLC	3 997 693	3 621 068				
		32 513 661	30 369 143				
CANADA (7,9 %)							
108 478	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	6,541,881	7,008,764				
120,933	Canadian Natural Resources Ltd. (USD)	5,412,918	5,103,001				
60,071	Franco-Nevada Corp. (USD)	6,192,183	4,854,638				
349,323	Hydro One Inc.	7 199 144	6 860 704				
		25 346 126	23 827 107				
SUISSE (5,7 %)							
41 610	Chubb Ltd.	7 650 813	7 184 538				
32 216	Roche Holding AG	9 801 615	10 083 006				
		17 452 428	17 267 544				
BRÉSIL (3,7 %)							
969 963	Ambev S.A.	6 179 221	5 694 177				
742 449	B3 S.A. - Brasil Bolsa Balcao	5 918 907	5 561 078				
		12 098 128	11 255 255				
ALLEMAGNE (2,7 %)							
103 820	Brenntag AG	7 760 294	8 278 317				
AUTRICHE (2,5 %)							
100 971	Andritz AG	7 121 551	7 610 423				
AUSTRALIE (2,0 %)							
219 147	Caltex Australia Ltd.	7 059 673	6 118 681				
JAPON (1,4 %)							
35 446	East Japan Railway Co.	4 425 869	4 254 184				

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 mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	168	412
Paiements indirects [†]	18	18

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	13 066 785	11 174 366	4 809 371	6 464 513	3 472 197	3 669 040	5 168 033	5 238 839
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 317 358	2 140 851	427 129	477 098	266 882	774 436	4 620 220	247 974
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	173 220	149 016	59 706	73 385	30 366	31 885	63 050	66 327
Parts rachetables rachetées	(2 884 201)	(1 525 193)	(1 277 633)	(1 752 436)	(655 601)	(804 478)	(5 504 127)	(634 977)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	11 673 162	11 939 040	4 018 573	5 262 560	3 113 844	3 670 883	4 347 176	4 918 163

	Série P	
	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	72 643	44 590
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 752	19 101
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	981	763
Parts rachetables rachetées	(4 484)	(4 373)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	70 892	60 081

[†]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 mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Biens de consommation de base	18,8
Technologies de l'information	11,6
Industries	11,2
Biens de consommation discrétionnaire	10,4
Énergie	10,3
Matières premières	9,6
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	7,8
Soins de santé	5,6
Services de télécommunications	4,4
Services financiers	3,8
Services publics	3,6
Immobilier	3,0
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	0,0
Options position vendeur	(0,1)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions étrangères et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 28 162 000 \$ (15 323 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	204 990	-	204 990	68,0
Livre sterling	34 586	-	34 586	11,5
Euro	15 889	-	15 889	5,3
Réal brésilien	11 298	-	11 298	3,7
Franç suisse	10 083	-	10 083	3,3
Dollar australien	6 238	-	6 238	2,1
Yen japonais	4 280	-	4 280	1,4
Total	287 364	-	287 364	95,3

Risque de change (suite)

au 31 mars 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	214 971	40	215 011	64,7
Livre sterling	59 596	-	59 596	17,9
Euro	21 277	-	21 277	6,4
Franç suisse	10 675	-	10 675	3,2
Dollar australien	8 717	-	8 717	2,6
Couronne danoise	6 620	40	6 660	2,0
Yen japonais	4 815	-	4 815	1,5
Réal brésilien	3 307	-	3 307	1,0
Total	329 978	80	330 058	99,3

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) 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 28 736 000 \$ (16 503 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était composée 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	281 617	-	-	281 617
Total	281 617	-	-	281 617

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	306 611	-	-	306 611
Contrats de change à terme (montant net)	-	-	-	-
Total	306 611	-	-	306 611

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

Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Options	(157)	-	-	(157)
Total	(157)	-	-	(157)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018 et de l'exercice clos le 31 mars 2018.

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

Fonds d'infrastructures mondiales Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	416 703	449 420
Trésorerie	524	15 247
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	619	966
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	1 271	1 020
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	5 189	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	501	541
Autres actifs	-	-
	424 807	467 194
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	3 496
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	542
Montant à payer pour le rachat de parts	982	845
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	743
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	81	165
	1 063	5 791
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	423 744	461 403
*Placements au coût	360 612	390 895
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série A	246 377	265 333	7,51	7,52	32 820 583	35 305 278
Série B	45 102	57 063	7,45	7,47	6 057 226	7 640 844
Série F	116 692	121 402	8,60	8,56	13 576 340	14 184 315
Série I	1 180	2 248	9,62	9,52	122 635	236 122
Série P	1 887	2 058	8,96	8,87	210 589	232 035
Série X	12 506	13 299	8,16	8,15	1 531 790	1 631 007

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

Fonds d'infrastructures mondiales Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	7 916	8 999
Intérêts aux fins des distributions	73	64
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(1)	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	8 343	14 316
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	715	1 699
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	17 046	25 078
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	187	365
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	59	-
Total des autres revenus	246	365
Total des revenus	17 292	25 443
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 784	4 499
Frais d'administration (note 5)	435	461
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	66	55
Droits de garde	77	83
Honoraires d'audit	11	13
Frais juridiques	-	4
Frais d'assurance	2	1
Frais du comité d'examen indépendant	5	3
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Commissions et autres coûts de transaction	269	163
Retenues d'impôts	857	837
Taxe de vente harmonisée	442	487
Autres frais	-	-
Total des charges	5 948	6 607
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 344	18 836

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série A	6 064	10 158	0,18	0,29	33 965 384	35 110 190
Série B	1 306	3 314	0,19	0,28	6 886 871	11 985 024
Série F	3 477	4 646	0,25	0,35	13 862 210	13 097 589
Série I	93	123	0,42	0,45	211 200	272 486
Série P	70	17	0,31	0,14	222 017	117 794
Série X	334	578	0,21	0,33	1 564 571	1 733 881

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

Fonds d'infrastructures mondiales Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	265 333	275 960	57 063	95 357	121 402	109 411	2 248	2 493
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 064	10 158	1 306	3 314	3 477	4 646	93	123
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(512)	(815)	(103)	(279)	(242)	(352)	(4)	(8)
Gains nets réalisés	(102)	(220)	(21)	(75)	(48)	(95)	(1)	(2)
Remboursement de capital	(5 490)	(5 322)	(1 106)	(1 801)	(2 594)	(2 295)	(41)	(52)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(6 104)	(6 357)	(1 230)	(2 155)	(2 884)	(2 742)	(46)	(62)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	14 644	23 638	1 866	6 786	10 368	18 674	25	129
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 665	4 749	911	1 522	1 685	1 388	34	51
Rachat de parts rachetables	(38 225)	(23 535)	(14 814)	(23 710)	(17 356)	(11 420)	(1 174)	(10)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(18 916)	4 852	(12 037)	(15 402)	(5 303)	8 642	(1 115)	170
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(18 956)	8 653	(11 961)	(14 243)	(4 710)	10 546	(1 068)	231
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	246 377	284 613	45 102	81 114	116 692	119 957	1 180	2 724

	Série P		Série X		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 058	591	13 299	14 698	461 403	498 510
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	70	17	334	578	11 344	18 836
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(4)	(3)	(26)	(44)	(891)	(1 501)
Gains nets réalisés	(1)	(1)	(5)	(12)	(178)	(405)
Remboursement de capital	(42)	(21)	(277)	(286)	(9 550)	(9 777)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(47)	(25)	(308)	(342)	(10 619)	(11 683)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	1 182	-	-	26 903	50 409
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	46	23	264	302	7 605	8 035
Rachat de parts rachetables	(240)	(116)	(1 083)	(734)	(72 892)	(59 525)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(194)	1 089	(819)	(432)	(38 384)	(1 081)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(171)	1 081	(793)	(196)	(37 659)	6 072
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 887	1 672	12 506	14 502	423 744	504 582

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

Fonds d'infrastructures mondiales Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 344	18 836
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(8 343)	(14 316)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	40	49
Commissions et autres coûts de transaction	269	163
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(715)	(1 699)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	132 487	120 654
Achat de placements et de dérivés	(99 861)	(121 504)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(251)	(159)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	(1)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(743)	(32)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(84)	(146)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	34 143	1 845
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3 014)	(3 638)
Produit de l'émission de parts rachetables	11 276	50 262
Montant versé au rachat de parts rachetables	(57 088)	(59 660)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(48 826)	(13 036)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(40)	(49)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(14 683)	(11 191)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	15 247	17 192
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	524	5 952
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6 808	7 996
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	73	63
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Impôts récupérables (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 Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (39,3 %)				ESPAGNE (6,7 %)			
73 400	American Tower Corp., catégorie A	6 721 650	13 779 274	48 300	Aena S.A.	12 681 539	10 830 896
138 300	Avangrid Inc.	8 968 780	8 564 347	651 564	Ferrovial S.A.	14 393 854	17 464 562
138 043	Cheniere Energy Inc.	9 174 389	12 393 711	BERMUDES (6,0 %)			
186 400	Comcast Corp., catégorie A	7 391 719	8 527 790	291 950	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	8 058 093	15 055 862
75 000	Crown Castle International Corp.	5 559 949	10 787 930	1 000 500	CK Infrastructure Holdings Ltd.	10 198 188	10 237 591
15 000	Equinix Inc.	7 924 666	8 389 449	CHINE (1,7 %)			
247 700	FirstEnergy Corp.	10 726 583	11 895 514	6 511 500	China Longyuan Power Group Corp., Ltd., actions H	7 043 519	7 071 246
383 600	Kinder Morgan Inc.	10 713 055	8 787 230	BRÉSIL (1,4 %)			
192 600	Macquarie Infrastructure Co., LLC	12 527 394	11 479 009	1 239 400	Rumo S.A.	5 967 740	5 942 918
58 800	NextEra Energy Inc.	8 161 899	12 732 568	LUXEMBOURG (0,8 %)			
396 620	Pattern Energy Group Inc.	9 221 522	10 182 095	318 549	Corp America Airports S.A.	6 523 034	3 514 785
43 800	SBA Communications Corp.	4 742 289	9 090 032	ITALIE (0,3 %)			
87 200	Sempra Energy	11 417 756	12 815 411	198 700	Snam SpA	1 136 035	1 069 664
364 500	The Williams Co., Inc.	11 956 746	12 804 758	Commissions et autres coûts de transaction			
69 700	Union Pacific Corp.	8 820 257	14 663 304	Total des titres en portefeuille avant les dérivés (98,3 %)			
		134 028 654	166 892 422	Contrats de change à terme (0,1 %)			
CANADA (27,6 %)				(voir Annexe A)			
613 400	Algonquin Power & Utilities Corp.	5 070 761	8 195 024	Total des titres en portefeuille (98,4 %)			
466 100	Boralex inc., catégorie A	9 131 772	8 403 783	Autres actifs (passifs) nets (1,6 %)			
177 500	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	7 917 929	10 204 475	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
93 100	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	9 312 300	10 790 290	Gain (perte) latent (\$)			
56 600	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	11 291 494	15 464 818	618 630			
311 900	Emera Inc.	13 901 768	12 525 904				
358 900	Enbridge Inc.	17 050 161	14 958 952				
343 797	Keyera Corp.	12 031 214	11 898 814				
535 746	Kinder Morgan Canada Ltd.	9 020 705	9 123 754				
199 323	Pembina Pipeline Corp.	6 849 259	8 748 286				
588 813	Polaris Infrastructure Inc.	5 557 944	6 847 895				
		107 135 307	117 161 995				
AUSTRALIE (7,5 %)							
1 698 458	Atlas Arteria Ltd.	10 013 616	11 070 349				
1 133 800	Sydney Airport	7 294 132	7 294 689				
1 268 125	Transurban Group	13 962 332	13 286 360				
		31 270 080	31 651 398				
FRANCE (7,0 %)							
649 900	Engie	13 940 817	12 346 043				
141 950	Vinci S.A.	8 747 770	17 463 497				
		22 688 587	29 809 540				

Annexe A

Contrats de change à terme (0,1 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	20-nov.-18	1,31	(2 175 468) \$ américains	2 855 954 \$ canadiens	48 268
1	Banque de Montréal	A-1	18-déc.-18	1,29	(30 854 972) \$ américains	39 941 823 \$ canadiens	151 756
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-oct.-18	1,32	(11 034 116) \$ américains	14 533 553 \$ canadiens	285 284
1	Banque Royale du Canada	A-1+	18-déc.-18	1,30	(23 276 558) \$ américains	30 150 475 \$ canadiens	133 322
Valeur totale des contrats de change à terme							618 630

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, 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 Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	269	163
Paiements indirects [†]	70	16

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	35 305 278	35 691 604	7 640 844	12 371 603	14 184 315	12 557 404	236 122	260 419
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 915 710	3 001 375	248 385	856 893	1 192 142	2 077 972	2 584	13 085
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	612 314	599 167	120 522	192 796	193 582	155 012	3 529	5 216
Parts rachetables rachetées	(5 012 719)	(2 957 113)	(1 952 525)	(3 018 941)	(1 993 699)	(1 271 363)	(119 600)	(997)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	32 820 583	36 335 033	6 057 226	10 402 351	13 576 340	13 519 025	122 635	277 723

	Série P		Série X	
	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	232 035	66 188	1 631 007	1 761 125
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	126 881	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	5 036	2 528	31 861	35 299
Parts rachetables rachetées	(26 482)	(12 651)	(131 078)	(85 638)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	210 589	182 946	1 531 790	1 710 786

[†] 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 Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,900*	0,22
Série B	2,150*	0,22
Série F	0,900*	0,22
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série P	payés directement par les investisseurs	0,15
Série X	1,100	0,22

**Depuis le 1^{er} août 2018, le taux des frais de gestion annuels a été réduit, passant de 2,00 % à 1,90 % pour la série A, de 2,25 % à 2,15 % pour la série B et de 1,00 % à 0,90 % pour la série F.

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fonds d'infrastructures mondiales Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Industries	31,9
Services publics	26,6
Énergie	20,8
Biens de consommation discrétionnaire	6,3
Immobilier	6,2
Services de télécommunications	5,6
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	3,2
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	(0,6)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions mondiales et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 41 670 000 \$ (22 471 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	171 334	(87 005)	84 329	19,9
Euro	64 316	-	64 316	15,2
Dollar australien	31 784	-	31 784	7,5
Dollar de Hong Kong	17 309	-	17 309	4,1
Réal brésilien	5 943	-	5 943	1,4
Yen japonais	78	-	78	-
Total	290 764	(87 005)	203 759	48,1

Risque de change (suite)

au 31 mars 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	169 780	(41 839)	127 941	27,7
Euro	84 129	(24 982)	59 147	12,8
Dollar australien	29 581	-	29 581	6,4
Roupie indonésienne	12 584	-	12 584	2,7
Réal brésilien	12 151	-	12 151	2,6
Dollar de Hong Kong	12 096	-	12 096	2,6
Yen japonais	10 042	-	10 042	2,2
Total	330 363	(66 821)	263 542	57,0

[~] Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), 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 20 376 000 \$ (13 177 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était composée 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	416 703	-	-	416 703
Contrats de change à terme (montant net)	-	619	-	619
Total	416 703	619	-	417 322

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	449 420	-	-	449 420
Contrats de change à terme (montant net)	-	(2 530)	-	(2 530)
Total	449 420	(2 530)	-	446 890

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018 et de l'exercice clos le 31 mars 2018.

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

Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	21 017	22 164
Trésorerie	1 669	3 240
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	32	30
Intérêts à recevoir	3	3
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	83
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2	15
Autres actifs	3	-
	22 726	25 535
Passif		
Passif courant		
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 la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	405
Montant à payer pour le rachat de parts	58	38
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	40
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	4
	58	487
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 668	25 048
*Placements au coût	21 284	21 538
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série A	9 313	9 634	10,12	10,24	919 988	940 813
Série B	6 323	7 139	10,02	10,15	631 173	703 146
Série F	5 809	7 093	10,61	10,67	547 454	664 826
Série I	47	183	11,08	11,06	4 257	16 500
Série P	1 176	999	10,97	10,96	107 250	91 226

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

Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	281	160
Intérêts aux fins des distributions	17	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	1 001	196
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(893)	460
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	406	816
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	106	(9)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	3	-
Total des autres revenus	109	(9)
Total des revenus	515	807
Charges		
Frais de gestion (note 5)	207	130
Frais d'administration (note 5)	34	26
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	8	16
Droits de garde	24	19
Honoraires d'audit	3	5
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	21	44
Retenues d'impôts	31	13
Taxe de vente harmonisée	26	15
Autres frais	-	-
Total des charges	354	268
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(23)	(46)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	184	585

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série A	52	208	0,05	0,41	949 331	502 110
Série B	23	192	0,04	0,38	677 822	505 587
Série F	88	149	0,14	0,32	625 005	466 679
Série I	2	5	0,21	0,33	8 832	16 251
Série P	19	31	0,19	0,57	102 560	54 525

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

Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	9 634	3 818	7 139	4 046	7 093	2 842	183	53
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	52	208	23	192	88	149	2	5
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	(168)	(9)	(118)	(9)	(109)	(8)	(1)	-
Remboursement de capital	-	(84)	-	(83)	-	(80)	-	(3)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(168)	(93)	(118)	(92)	(109)	(88)	(1)	(3)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 628	3 724	607	2 583	325	4 962	-	246
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	156	82	97	77	57	53	1	3
Rachat de parts rachetables	(1 989)	(519)	(1 425)	(297)	(1 645)	(814)	(138)	(25)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(205)	3 287	(721)	2 363	(1 263)	4 201	(137)	224
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(321)	3 402	(816)	2 463	(1 284)	4 262	(136)	226
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	9 313	7 220	6 323	6 509	5 809	7 104	47	279

	Série P		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	999	549	25 048	11 308
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19	31	184	585
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Gains nets réalisés	(18)	(1)	(414)	(27)
Remboursement de capital	-	(9)	-	(259)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(18)	(10)	(414)	(286)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	173	25	2 733	11 540
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	15	9	326	224
Rachat de parts rachetables	(12)	(9)	(5 209)	(1 664)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	176	25	(2 150)	10 100
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	177	46	(2 380)	10 399
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 176	595	22 668	21 707

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

Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	184	585
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(1 001)	(196)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	23	-
Commissions et autres coûts de transaction	21	44
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	893	(460)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	10 336	8 453
Achat de placements et de dérivés	(9 424)	(19 264)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(2)	(8)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(40)	12
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(7)	(5)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	983	(10 839)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(88)	(55)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 383	11 366
Montant versé au rachat de parts rachetables	(4 826)	(1 563)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(2 531)	9 748
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(23)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 548)	(1 091)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 240	489
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 669	(602)
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	248	139
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	18	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts récupérables (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 moyenne capitalisation mondial Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	É.-U. (19,3 %)			
	3 191	Henry Schein Inc.	269 584	350 561
	1 668	HubSpot Inc.	186 178	325 307
	12 717	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.	591 465	566 522
	1 276	LendingTree Inc.	437 511	379 343
	8 511	Middleby Corp.	1 257 388	1 422 367
	5 319	Signature Bank	869 511	789 201
	7 106	Smartsheet Inc.	251 905	286 998
	744	Teledyne Technologies Inc.	169 718	237 122
			4 033 260	4 357 421
	R.-U. (16,0 %)			
	169 915	Alfa Financial Software Holdings PLC	703 075	391 438
	53 198	Ascential PLC	316 330	374 470
	4 255	Atlassian Corp., PLC	284 765	528 528
	93 475	Auto Trader Group PLC	545 946	703 007
	31 918	Jupiter Fund Management PLC	267 237	217 850
	11 703	Keywords Studios PLC	339 831	384 306
	148 494	Melrose Industries PLC	560 364	499 881
USD	185 000	NMG Finco PLC, 5,75 %, 01/08/2022	238 999	234 241
	43 389	Numis Corp., PLC	223 674	244 776
	1 115 112	Rambler Metals and Mining PLC	128 532	59 153
			3 608 753	3 637 650
	JAPON (8,2 %)			
	16 452	Ai Holdings Corp.	504 049	492 374
	2 702	Kusuri no Aoki Holdings Co., Ltd.	189 422	278 051
	21 279	QoI Co., Ltd.	549 865	601 752
	10 653	Seria Co., Ltd.	664 012	486 955
			1 907 348	1 859 132
	SUÈDE (7,8 %)			
	148 955	Bygghmax Group AB	1 141 648	787 083
	117 036	Ratos AB, catégorie B	578 705	551 220
	24 301	RaySearch Laboratories AB	514 392	432 028
			2 234 745	1 770 331
	BRÉSIL (7,3 %)			
	212 793	BK Brasil Operacao e Assessoria a Restaurantes S.A.	1 184 507	916 128
	21 279	Equatorial Energia S.A.	446 077	391 375
	14 895	Raia Drogasil S.A.	356 940	345 331
			1 987 524	1 652 834
	CANADA (6,5 %)			
	15 045	Keyera Corp.	538 566	520 707
	10 639	PrairieSky Royalty Ltd.	353 875	241 399
	31 542	Tourmaline Oil Corp.	730 609	717 265
			1 623 050	1 479 371
	ALLEMAGNE (3,8 %)			
	5 319	Delivery Hero AG	319 413	330 458
	4 681	WashTec AG	527 430	530 807
			846 843	861 265
	BERMUDES (3,8 %)			
	12 767	Athene Holding Ltd.	835 195	852 134
	ISRAËL (3,5 %)			
	5 194	Wix.com Ltd.	425 480	803 269

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	AUSTRALIE (3,2 %)			
	333 882	AMA Group Ltd.	343 348	346 072
	7 427	Domino's Pizza Enterprises Ltd.	341 213	368 957
			684 561	715 029
	GUERNESEY (3,1 %)			
	21 279	Burford Capital Ltd.	442 231	696 615
	PAYS-BAS (2,6 %)			
	7 022	Euronext N.V.	596 498	596 674
	LUXEMBOURG (2,4 %)			
	85 117	B&M European Value Retail S.A.	581 815	554 432
	NORVÈGE (2,0 %)			
	26 753	Oslo Bors VPS Holding ASA	542 292	463 933
	FRANCE (1,8 %)			
	10 639	Maisons du Monde S.A.	514 984	401 183
	ÎLE DE JERSEY (1,4 %)			
	355 790	SafeStyle UK PLC	453 747	315 455
	Commissions et autres coûts de transaction			
			(34 272)	
	Total des titres en portefeuille (92,7 %)		21 284 054	21 016 728
	Autres actifs (passifs) nets (7,3 %)			1 651 680
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			22 668 408

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 de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	21	44
Paielements indirects [†]	2	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	940 813	387 024	703 146	411 242	664 826	281 314	16 500	5 129
Parts rachetables émises contre trésorerie	158 811	369 598	59 748	256 131	30 386	472 540	-	23 044
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	15 257	8 114	9 518	7 648	5 362	5 081	119	295
Parts rachetables rachetées	(194 893)	(51 601)	(141 239)	(29 522)	(153 120)	(78 249)	(12 362)	(2 412)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	919 988	713 135	631 173	645 499	547 454	680 686	4 257	26 056

	Série P	
	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	91 226	53 142
Parts rachetables émises contre trésorerie	15 780	2 326
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	1 391	855
Parts rachetables rachetées	(1 147)	(903)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	107 250	55 420

[†]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 moyenne capitalisation mondiale Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	2,000	0,22
Série B	2,250	0,22
Série F	1,000	0,22
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série P	payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Biens de consommation discrétionnaire	19,1
Services financiers	17,7
Industries	16,1
Technologies de l'information	13,6
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	11,5
Biens de consommation de base	7,8
Énergie	7,4
Soins de santé	5,5
Titres à revenu fixe	1,0
Matériaux	0,3
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	0,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions mondiales et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 078 000 \$ (1 096 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	8 424	-	8 424	37,2
Livre sterling	4 445	-	4 445	19,6
Yen japonais	1 870	-	1 870	8,2
Euro	1 868	-	1 868	8,2
Couronne suédoise	1 770	-	1 770	7,8
Réal brésilien	1 655	-	1 655	7,3
Dollar australien	721	-	721	3,2
Couronne norvégienne	464	-	464	2,0
Total	21 217	-	21 217	93,5

Risque de change (suite)

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	8 975	79	9 054	36,1
Livre sterling	5 795	-	5 795	23,1
Yen japonais	2 006	-	2 006	8,0
Couronne suédoise	1 906	79	1 985	7,9
Euro	1 715	-	1 715	6,9
Dollar australien	949	-	949	3,8
Peso mexicain	337	-	337	1,4
Couronne norvégienne	256	-	256	1,0
Total	21 939	158	22 097	88,2

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), 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 2 122 000 \$ (1 105 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était composée 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	20 783	-	-	20 783
Obligations	-	234	-	234
Total	20 783	234	-	21 017

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	21 924	-	-	21 924
Obligations	-	240	-	240
Contrats de change à terme (montant net)	-	-	-	-
Total	21 924	240	-	22 164

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018 et de l'exercice clos le 31 mars 2018.

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

Fonds de croissance et de revenu Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	543 994	570 832
Trésorerie	757	15 066
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2 228	828
Swaps, options sur swaps et options	4 386	1 852
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	298	833
Intérêts à recevoir	258	329
Distributions sur 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	507	101
Autres actifs	-	-
	552 428	589 841
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	3 070
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	817	833
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	952
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	85	263
	902	5 118
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	551 526	584 723
*Placements au coût	505 079	546 610
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série A	301 663	326 402	10,10	9,75	29 880 603	33 466 770
Série T8	93 584	89 394	9,82	9,70	9 531 439	9 214 452
Série B	54 098	62 799	9,72	9,42	5 567 612	6 669 339
Série B8	9 289	10 021	9,62	9,53	965 448	1 051 227
Série F	83 212	86 569	11,87	11,39	7 011 185	7 598 530
Série FT8	4 754	4 566	10,18	10,00	467 195	456 688
Série I	2 711	2 685	13,70	13,07	197 915	205 336
Série P	1 926	2 004	11,54	11,03	166 918	181 710
Série PT8	289	283	10,25	10,02	28 204	28 268

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

Fonds de croissance et de revenu Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	6 669	9 045
Intérêts aux fins des distributions	733	46
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	10 590	16 728
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	19 296	(17 288)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	37 288	8 531
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	258	9
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	45	-
Total des autres revenus	303	9
Total des revenus	37 591	8 540
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 884	6 221
Frais d'administration (note 5)	362	527
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	59	62
Droits de garde	22	50
Honoraires d'audit	14	19
Frais juridiques	4	5
Frais d'assurance	2	8
Frais du comité d'examen indépendant	4	3
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	1	5
Commissions et autres coûts de transaction	247	516
Retenues d'impôts	283	215
Taxe de vente harmonisée	498	621
Autres frais	-	-
Total des charges	6 380	8 252
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 211	288

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série A	17 110	(325)	0,55	(0,01)	31 256 751	40 392 809
Série T8	4 892	212	0,53	0,03	9 300 902	8 196 723
Série B	3 057	(418)	0,50	(0,04)	6 131 857	10 828 690
Série B8	502	(62)	0,50	(0,04)	1 010 478	1 616 340
Série F	5 077	765	0,71	0,08	7 200 657	9 762 749
Série FT8	263	38	0,59	0,08	439 931	462 225
Série I	162	40	0,85	0,17	189 993	240 908
Série P	130	21	0,75	0,13	172 111	154 087
Série PT8	18	17	0,65	0,12	28 241	141 332

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

Fonds de croissance et de revenu Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série T8		Série B		Série B8	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	326 402	429 528	89 394	82 500	62 799	114 718	10 021	17 995
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 110	(325)	4 892	212	3 057	(418)	502	(62)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(122)	(223)	(80)	(102)	(24)	(60)	(9)	(20)
Gains nets réalisés	(1 417)	(1 747)	(931)	(801)	(278)	(469)	(99)	(155)
Remboursement de capital	(4 328)	(5 618)	(2 844)	(2 578)	(849)	(1 501)	(301)	(496)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 867)	(7 588)	(3 855)	(3 481)	(1 151)	(2 030)	(409)	(671)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	15 185	17 851	7 494	9 316	1 000	2 133	200	220
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 299	5 568	2 727	2 350	703	1 189	28	39
Rachat de parts rachetables	(55 466)	(69 950)	(7 068)	(4 274)	(12 310)	(33 231)	(1 053)	(4 616)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(35 982)	(46 531)	3 153	7 392	(10 607)	(29 909)	(825)	(4 357)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(24 739)	(54 444)	4 190	4 123	(8 701)	(32 357)	(732)	(5 090)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	301 663	375 084	93 584	86 623	54 098	82 361	9 289	12 905

	Série F		Série FT8		Série I		Série P	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	86 569	111 906	4 566	4 837	2 685	3 423	2 004	1 575
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 077	765	263	38	162	40	130	21
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(32)	(61)	(4)	(6)	(1)	(2)	(1)	(1)
Gains nets réalisés	(371)	(480)	(45)	(46)	(11)	(13)	(9)	(8)
Remboursement de capital	(1 133)	(1 549)	(138)	(148)	(33)	(42)	(27)	(25)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 536)	(2 090)	(187)	(200)	(45)	(57)	(37)	(34)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	8 011	14 179	503	403	171	76	15	303
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	833	1 051	6	16	35	46	23	18
Rachat de parts rachetables	(15 742)	(16 155)	(397)	(217)	(297)	(460)	(209)	(150)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(6 898)	(925)	112	202	(91)	(338)	(171)	171
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 357)	(2 250)	188	40	26	(355)	(78)	158
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	83 212	109 656	4 754	4 877	2 711	3 068	1 926	1 733

	Série PT8		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	283	1 490	584 723	767 972
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18	17	31 211	288
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	(2)	(273)	(477)
Gains nets réalisés	(3)	(14)	(3 164)	(3 733)
Remboursement de capital	(9)	(44)	(9 662)	(12 001)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(12)	(60)	(13 099)	(16 211)

Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	32 579	44 481
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	-	8 655	10 277
Rachat de parts rachetables	(1)	(6)	(92 543)	(129 059)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(6)	(51 309)	(74 301)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6	(49)	(33 197)	(90 224)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	289	1 441	551 526	677 748

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

Fonds de croissance et de revenu Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	31 211	288
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(10 590)	(16 728)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	(3)	6
Commissions et autres coûts de transaction	247	516
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(19 296)	17 288
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	147 990	535 368
Achat de placements et de dérivés	(98 517)	(449 812)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	8 667
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	535	494
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	71	50
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(952)	(237)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(178)	(168)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	50 518	95 732
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(4 444)	(6 022)
Produit de l'émission de parts rachetables	13 365	44 633
Montant versé au rachat de parts rachetables	(73 751)	(130 602)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(64 830)	(91 991)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	3	(6)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(14 312)	3 741
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	15 066	12 342
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	757	16 077
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6 921	8 457
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	804	96
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	(5)
Impôts récupérables (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 Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (28,0 %)			
393 244	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	20 510 257	22 607 598
50 421	CME Group Inc.	8 439 124	11 088 203
84 000	JPMorgan Chase & Co.	9 785 708	12 246 360
239 088	Banque Royale du Canada	22 816 152	24 755 172
53 030	S&P Global Inc.	10 066 409	13 387 165
217 200	Financière Sun Life inc.	10 304 326	11 153 220
297 019	La Banque de Nouvelle-Écosse	23 391 112	22 867 493
197 700	Thomson Reuters Corp.	10 989 879	11 652 438
315 543	La Banque Toronto-Dominion	21 213 529	24 766 970
		137 516 496	154 524 619
INDUSTRIES (16,2 %)			
97 796	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	6 355 487	11 334 556
40 667	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	7 739 554	11 111 444
60 350	Caterpillar Inc.	12 768 747	11 890 039
356 800	Finning International Inc.	9 854 081	11 257 040
61 463	Honeywell International Inc.	11 646 856	13 213 922
179 840	Maxar Technologies Ltd.	10 526 760	7 650 394
52 850	Parker Hannifin Corp.	12 160 714	12 559 207
66 500	WABCO Holdings Inc.	13 015 692	10 133 219
		84 067 891	89 149 821
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (16,0 %)			
10 871	Alphabet Inc., catégorie C	12 256 093	16 762 765
67 680	Apple Inc.	13 786 323	19 739 381
13 756 342	Constellation Software Inc., 7,6 %, 31/03/2040	16 035 717	17 135 175
70 589	KLA-Tencor Corp.	9 994 499	9 276 098
127 159	Microsoft Corp.	12 404 898	18 789 874
124 704	Tencent Holdings Ltd., CAAE	7 555 299	6 580 074
		72 032 829	88 283 367
SOINS DE SANTÉ (8,8 %)			
233 469	Gilead Sciences Inc.	21 962 376	23 289 889
253 490	Pfizer Inc.	11 561 215	14 433 396
31 137	UnitedHealth Group Inc.	9 287 650	10 702 577
		42 811 241	48 425 862
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (5,9 %)			
355 080	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	21 769 360	22 941 719
241 778	US Foods Holding Corp.	11 713 140	9 627 512
		33 482 500	32 569 231
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (5,9 %)			
265 500	Dollarama Inc.	12 546 931	10 803 195
65 000	Lowe's Cos., Inc.	8 623 786	9 642 631
178 500	Magna International Inc., catégorie A	13 120 196	12 111 225
		34 290 913	32 557 051
MATÉRIAUX (5,5 %)			
164 525	DowDuPont Inc.	15 122 450	13 670 206
70 600	Franco-Nevada Corp.	6 516 891	5 704 480
1 619 651	Lundin Mining Corp.	13 769 890	11 078 413
		35 409 231	30 453 099
ÉNERGIE (5,4 %)			
216 708	Canadian Natural Resources Ltd.	9 332 632	9 145 078
233 300	Pembina Pipeline Corp.	10 176 838	10 239 537
212 213	Suncor Énergie Inc.	8 912 175	10 606 406
		28 421 645	29 991 021

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
IMMOBILIER (4,7 %)			
322 000	Brookfield Property Partners L.P.	8 328 098	8 697 220
595 000	Minto Apartment Real Estate Investment Trust	8 627 500	10 156 650
638 574	Tricon Capital Group Inc.	6 905 751	6 947 685
		23 861 349	25 801 555
SERVICES PUBLICS (2,2 %)			
564 000	Northland Power Inc.	13 547 844	12 238 800
Commissions et autres coûts de transaction			
		(362 681)	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (98,6 %)			
		505 079 258	543 994 426
Contrats de change à terme (0,4 %) (voir Annexe A)			
			2 227 794
Contrats d'options position acheteur (0,8 %) (voir Annexe B)			
		4 185 323	4 385 524
Total des titres en portefeuille (99,8 %)			
		509 264 581	550 607 744
Autres actifs (passifs) nets (0,2 %)			
			917 779
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			551 525 523

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 Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Annexe A

Contrats de change à terme (0,4 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	18-déc.-18	1,29	(40 772 100) \$ américains	52 779 565 \$ canadiens	200 532
1	Banque Royale du Canada	A-1+	18-déc.-18	1,30	(30 757 900) \$ américains	39 841 169 \$ canadiens	176 174
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-oct.-18	1,32	(69 044 072) \$ américains	90 941 192 \$ canadiens	1 785 114
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-oct.-18	1,30	(9 953 000) \$ américains	12 917 949 \$ canadiens	65 974
Valeur totale des contrats de change à terme							2 227 794

Annexe B

Contrats d'options position acheteur (0,8 %)

Contrats	Élément sous-jacent	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
727	Option d'achat sur Gilead Sciences Inc. – 75	21-juin-19	75,00	\$ américain	412 817	763 168
1 185	Option d'achat sur Gilead Sciences Inc. – 80	17-janv.-20	80,00	\$ américain	594 368	1 316 677
8 000	Option d'achat sur Halliburton Co. – 47	18-janv.-19	47,00	\$ américain	1 177 927	511 632
32 500	Option de vente sur le iShares S&P/TSX 60 Index ETF – 21	21-déc.-18	21,00	\$ canadien	568 750	243 750
5 660	Option d'achat sur Marathon Oil Corp. – 23	18-janv.-19	23,00	\$ américain	1 431 461	1 550 297
Valeur totale des contrats d'options position acheteur					4 185 323	4 385 524

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, 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 croissance et de revenu Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	189	516
Paielements indirects [†]	30	71

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série T8		Série B		Série B8	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	33 466 770	42 979 171	9 214 452	7 936 432	6 669 339	11 817 041	1 051 227	1 752 505
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 514 598	1 830 134	754 890	927 363	103 279	224 057	20 353	22 116
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	427 105	570 471	275 857	234 637	72 522	125 521	2 929	3 942
Parts rachetables rachetées	(5 527 870)	(7 177 473)	(713 760)	(423 584)	(1 277 528)	(3 504 299)	(109 061)	(466 800)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	29 880 603	38 202 303	9 531 439	8 674 848	5 567 612	8 662 320	965 448	1 311 763

	Série F		Série FT8		Série I		Série P	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	7 598 530	9 705 194	456 688	456 655	205 336	261 535	181 710	142 258
Parts rachetables émises contre trésorerie	681 200	1 244 115	49 104	39 301	12 363	5 878	1 366	27 588
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	70 617	93 045	582	1 527	2 606	3 610	2 023	1 677
Parts rachetables rachetées	(1 339 162)	(1 422 011)	(39 179)	(20 928)	(22 390)	(35 162)	(18 181)	(13 830)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	7 011 185	9 620 343	467 195	476 555	197 915	235 861	166 918	157 693

	Série PT8	
	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	28 268	141 545
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	50	47
Parts rachetables rachetées	(114)	(560)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	28 204	141 032

[†]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 Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,850	0,19
Série T8	1,850	0,20
Série B	2,250	0,19
Série B8	2,250	0,18
Série F	0,850	0,17
Série FT8	0,850	0,15
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série P	payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT8	payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2017
CI Financial Corp.	6 623

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

Fonds de croissance et de revenu Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	27,3
Industries	14,7
Technologies de l'information	11,5
Soins de santé	8,0
Énergie	6,8
Matériaux	6,5
Immobilier	5,9
Biens de consommation de base	5,1
Services de télécommunications	4,1
Titres à revenu fixe	3,4
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	2,4
Biens de consommation discrétionnaire	2,2
Services publics	2,2
Options position acheteur	0,3
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	(0,4)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux obligations et aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales au Canada.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 52 686 000 \$ (27 639 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	237 383	(194 481)	42 902	7,8
Total	237 383	(194 481)	42 902	7,8

Risque de change (suite)

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	198 975	(154 569)	44 406	7,6
Euro	6 085	(4 324)	1 761	0,3
Total	205 060	(158 893)	46 167	7,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), 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 4 290 000 \$ (2 308 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions et de 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	526 859	-	-	526 859
Obligations	-	17 135	-	17 135
Contrats de change à terme (montant net)	-	2 228	-	2 228
Options	4 386	-	-	4 386
Total	531 245	19 363	-	550 608

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	549 594	-	1 343	550 937
Obligations	-	19 895	-	19 895
Options	1 852	-	-	1 852
Contrats de change à terme (montant net)	-	(2 242)	-	(2 242)
Total	551 446	17 653	1 343	570 442

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018, des placements ayant une juste valeur de 2 959 380 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 puisque des cours du marché sont devenus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018.

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

Fonds de croissance et de revenu Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

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

Période close le 30 septembre 2018

	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)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2018 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	1 343	-	(1 317)	-	-	(26)	-	-
Total	1 343	-	(1 317)	-	-	(26)	-	-

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2018.

Exercice clos le 31 mars 2018

	Solde au 31 mars 2017 (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)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent* (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2018 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	1 305	-	-	-	-	-	38	1 343
Total	1 305	-	-	-	-	-	38	1 343

*La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 31 mars 2018 s'est établie à 38 169 \$.

Les données non observables importantes et les techniques d'évaluation utilisées pour déterminer les évaluations de la juste valeur des placements du niveau 3 sont indiquées ci-dessous :

Type d'actif	Technique d'évaluation	Données non observables importantes	Juste valeur (en milliers de dollars)
Titres de capitaux propres	Analyse du modèle fondamental reposant sur des données financières	Dernière valeur liquidative par part publiée	1 343

Si les données non observables importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 du Fonds avaient diminué ou augmenté de 10 %, tous les autres facteurs demeurant constants, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 134 268 \$.

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	1 749 384	1 747 728
Trésorerie	361	12 335
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	3 368	4 074
Intérêts à recevoir	2	610
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 739	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2 406	2 285
Autres actifs	-	-
	1 757 260	1 767 032
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	194	4 334
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 719	2 487
Montant à payer pour le rachat de parts	4 373	4 812
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	4	-
Frais de gestion à payer	-	2 410
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	123	498
	6 413	14 541
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 750 847	1 752 491
*Placements au coût	1 302 197	1 402 620
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série A	780 542	797 150	24,46	23,15	31 908 307	34 431 437
Série B	157 644	158 064	24,27	23,01	6 496 173	6 870 625
Série F	608 147	597 098	29,66	27,85	20 507 377	21 438 229
Série I	190 338	188 911	33,63	31,35	5 659 343	6 025 447
Série P	14 176	11 255	30,94	28,87	458 253	389 826
Série U	-	13	-	12,58	-	1 044

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	16 014	16 448
Intérêts aux fins des distributions	919	1 633
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	17 358	57 014
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	106 219	(6 073)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	140 510	69 022
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	1 138	(76)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	142	-
Total des autres revenus	1 280	(76)
Total des revenus	141 790	68 946
Charges		
Frais de gestion (note 5)	12 664	12 669
Frais d'administration (note 5)	1 465	1 460
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	115	157
Droits de garde	86	99
Honoraires d'audit	16	21
Frais juridiques	-	6
Frais d'assurance	6	3
Frais du comité d'examen indépendant	14	7
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	13	9
Commissions et autres coûts de transaction	444	307
Retenues d'impôts	303	407
Taxe de vente harmonisée	1 507	1 460
Autres frais	-	-
Total des charges	16 633	16 605
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	125 157	52 341

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série A	53 992	21 925	2,65	0,64	20 462 322	34 104 330
Série B	10 394	4 639	2,53	0,60	4 110 285	7 779 748
Série F	44 490	18 929	3,41	0,95	13 063 342	19 859 185
Série I	15 316	6 457	4,21	1,27	3 647 713	5 075 813
Série P	964	391	3,43	1,19	280 454	327 741
Série U	1	-	1,49	0,42	649	1 028

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	797 150	798 979	158 064	183 245	597 098	520 578	188 911	145 484
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	53 992	21 925	10 394	4 639	44 490	18 929	15 316	6 457
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	(4 807)	(9 578)	(967)	(2 188)	(3 067)	(5 624)	(847)	(1 439)
Remboursement de capital	(5 128)	(758)	(1 031)	(152)	(3 271)	(464)	(903)	(100)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(9 935)	(10 336)	(1 998)	(2 340)	(6 338)	(6 088)	(1 750)	(1 539)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	43 895	69 813	10 885	22 989	64 419	102 967	190 869	26 480
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	8 894	9 214	1 823	2 095	4 151	3 944	1 732	1 521
Rachat de parts rachetables	(113 454)	(58 023)	(21 524)	(37 761)	(95 673)	(46 671)	(204 740)	(3 551)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(60 665)	21 004	(8 816)	(12 677)	(27 103)	60 240	(12 139)	24 450
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(16 608)	32 593	(420)	(10 378)	11 049	73 081	1 427	29 368
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	780 542	831 572	157 644	172 867	608 147	593 659	190 338	174 852

	Série P		Série U		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	11 255	8 071	13	13	1 752 491	1 656 370
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	964	391	1	-	125 157	52 341
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	(63)	(93)	-	-	(9 751)	(18 922)
Remboursement de capital	(67)	(6)	-	-	(10 400)	(1 480)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(130)	(99)	-	-	(20 151)	(20 402)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	3 534	2 739	-	-	313 602	224 988
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	125	92	-	-	16 725	16 866
Rachat de parts rachetables	(1 572)	(438)	(14)	-	(436 977)	(146 444)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	2 087	2 393	(14)	-	(106 650)	95 410
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 921	2 685	(13)	-	(1 644)	127 349
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	14 176	10 756	-	13	1 750 847	1 783 719

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	125 157	52 341
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(17 358)	(57 014)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	(4)	-
Commissions et autres coûts de transaction	444	307
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(106 219)	6 073
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	348 058	152 237
Achat de placements et de dérivés	(233 228)	(231 667)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	706	77
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	608	(29)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2 410)	19
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(375)	(215)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	115 379	(77 871)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3 422)	(3 502)
Produit de l'émission de parts rachetables	103 769	227 443
Montant versé au rachat de parts rachetables	(227 704)	(146 357)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(127 357)	77 584
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	4	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(11 978)	(287)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	12 335	1 318
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	361	1 031
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	16 417	15 400
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 529	1 605
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(13)	(9)
Impôts récupérables (payés)	-	-

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

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
INDUSTRIES (27,1 %)			
183 000	AGCO Corp.	10 955 590	14 373 015
461 000	Axalta Coating Systems LLC	17 236 858	17 368 131
3 966 100	Bird Construction Inc.	40 640 600	31 292 529
607 274	Brookfield Business Partners L.P., parts	18 800 292	35 956 694
42 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	9 508 140	11 475 660
887 297	Cargojet Inc.	12 395 370	74 071 554
1 498 500	Information Services Corp.	24 978 255	25 474 500
512 600	Maxar Technologies Ltd.	38 932 571	21 806 004
1 927 900	Morneau Shepell Inc.	32 832 366	52 188 253
317 000	Sensata Technologies Holding PLC	18 019 933	20 293 996
1 241 100	Stantec Inc.	24 557 318	39 876 543
1 285 800	TFI International Inc.	25 095 406	60 278 304
289 000	Industries Toromont Ltée	6 953 913	19 296 530
431 760	Waste Connections Inc.	12 889 103	44 454 010
94 900	WSP Global Inc.	3 047 936	6 708 481
		296 843 651	474 914 204
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (25,6 %)			
1 055 473	Cinemark Holdings Inc.	38 023 263	54 819 849
1 077 000	Cineplex inc.	34 010 374	37 695 000
2 349 900	Gamehost Inc.	27 371 486	27 258 840
1 406 050	Great Canadian Gaming Corp.	30 849 057	65 100 115
936 000	International Game Technology PLC	27 785 760	23 884 030
539 000	Liberty Braves Group	15 820 173	18 976 666
585 000	Liberty Expedia Holdings Inc.	37 436 857	35 553 948
1 770 000	Liberty Global PLC, série C	69 027 609	64 397 731
440 000	Linamar Corp.	25 522 413	26 184 400
724 000	Live Nation Entertainment Inc.	22 889 370	50 951 924
372 761	Penske Automotive Group Inc.	17 922 063	22 823 478
748 000	Québecor inc., catégorie B	10 963 820	19 373 200
48 700	Sleep Country Canada Holdings Inc.	1 448 780	1 404 508
		359 071 025	448 423 689
SERVICES FINANCIERS (12,8 %)			
120 100	Argo Group International Holdings Ltd.	8 201 094	9 783 466
95 500	Enstar Group Ltd.	25 010 106	25 726 108
249 500	First Republic Bank	15 254 624	30 946 136
198 700	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	6 768 263	10 262 855
376 000	KKR & Co., Inc.	12 586 693	13 247 613
67 000	M&T Bank Corp.	15 008 826	14 243 311
20 300	Markel Corp.	11 800 413	31 171 394
303 000	Onex Corp.	22 965 281	26 763 990
643 000	SLM Corp.	9 754 630	9 262 975
281 000	Torchmark Corp.	17 623 528	31 473 133
121 000	Willis Towers Watson PLC	20 109 598	22 033 540
		165 083 056	224 914 521
ÉNERGIE (10,9 %)			
3 201 100	Enerflex Ltd.	45 945 879	52 914 183
736 300	Inter Pipeline Ltd.	17 470 209	16 493 120
1 874 400	Mullen Group Ltd.	34 368 408	28 772 040
1 362 700	Parkland Fuel Corp.	29 958 075	59 154 807
352 100	Pembina Pipeline Corp.	13 933 427	15 453 669
698 300	ShawCor Ltd.	29 342 551	17 241 027
		171 018 549	190 028 846

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SOINS DE SANTÉ (6,5 %)			
232 000	CIGNA Corp.	43 094 998	62 421 995
229 000	Laboratory Corp. of America Holdings	25 756 888	51 386 607
		68 851 886	113 808 602
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (6,1 %)			
385 000	Amdocs Ltd.	15 279 097	32 819 933
548 000	CGI Group Inc.	36 212 103	45 637 440
230 000	Cognizant Technology Solutions Corp.	23 003 098	22 926 007
1 118 100	Real Matters Inc.	6 108 687	5 087 355
		80 602 985	106 470 735
SERVICES PUBLICS (5,4 %)			
2 743 900	Algonquin Power & Utilities Corp.	27 247 898	36 658 504
916 500	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	33 665 459	47 263 905
572 000	Hydro One Inc.	11 052 420	11 234 080
		71 965 777	95 156 489
MATÉRIAUX (3,8 %)			
2 877 700	Chemtrade Logistics Income Fund	50 259 344	44 518 019
705 300	Interfor Corp.	4 128 414	13 485 336
191 100	Stella-Jones Inc.	7 764 393	8 263 164
		62 152 151	66 266 519
IMMOBILIER (1,7 %)			
1 088 500	Brookfield Property Partners L.P.	28 062 542	29 400 385
Commissions et autres coûts de transaction			
		(1 455 004)	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (99,9 %)			
		1 302 196 618	1 749 383 990
Contrats de change à terme (0,0 %) (voir Annexe A)			
			(193 542)
Total des titres en portefeuille (99,9 %)			
		1 302 196 618	1 749 190 448
Autres actifs (passifs) nets (0,1 %)			
			1 656 973
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			1 750 847 421

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 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Annexe A

Contrats de change à terme (0,0 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	20-nov.-18	0,78	(106 221 550) \$ américains	136 976 194 \$ canadiens	(107 734)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20-nov.-18	0,78	(106 221 550) \$ américains	136 998 182 \$ canadiens	(85 808)
Valeur totale des contrats de change à terme							(193 542)

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, 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 (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	444	307
Paielements indirects [†]	66	29

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	34 431 437	33 932 181	6 870 625	7 806 801	21 438 229	18 661 119	6 025 447	4 702 167
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 830 083	2 965 377	456 648	983 409	2 221 028	3 688 241	5 696 211	851 719
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	370 293	392 495	76 463	89 620	143 000	141 171	52 784	48 875
Parts rachetables rachetées	(4 723 506)	(2 475 773)	(907 563)	(1 608 183)	(3 294 880)	(1 673 313)	(6 115 099)	(114 092)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	31 908 307	34 814 280	6 496 173	7 271 647	20 507 377	20 817 218	5 659 343	5 488 669

	Série P		Série U	
	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	389 826	282 379	1 044	1 024
Parts rachetables émises contre trésorerie	116 085	95 655	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	4 129	3 208	8	10
Parts rachetables rachetées	(51 787)	(15 253)	(1 052)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	458 253	365 989	-	1 034

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	2,000	0,20
Série B	2,250	0,20
Série F	1,000	0,20
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série P	payés directement par les investisseurs	0,15
Série U	0,850	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2017
CI Financial Corp.	18 451

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Biens de consommation discrétionnaire	27,2
Industries	26,3
Services financiers	11,2
Soins de santé	8,3
Énergie	7,8
Matériaux	6,6
Technologies de l'information	5,6
Services publics	4,2
Titres à revenu fixe	1,7
Immobilier	0,9
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	0,5
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	(0,3)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales au Canada.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 174 938 000 \$ (85 893 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	682 223	(274 476)	407 747	23,3
Total	682 223	(274 476)	407 747	23,3

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	731 814	(310 950)	420 864	24,0
Total	731 814	(310 950)	420 864	24,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

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

Risque de change (suite)

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), 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 40 775 000 \$ (21 043 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions et de 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	1 749 384	-	-	1 749 384
Contrats de change à terme (montant net)	-	(194)	-	(194)
Total	1 749 384	(194)	-	1 749 190

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	1 717 870	-	-	1 717 870
Obligations	-	29 858	-	29 858
Contrats de change à terme (montant net)	-	(4 334)	-	(4 334)
Total	1 717 870	25 524	-	1 743 394

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018, des placements ayant une juste valeur de 35 864 240 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 puisque des cours du marché sont devenus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018.

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	2 757 805	2 658 014
Trésorerie	2 626	5 535
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	1 980	2 279
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	4 343
Montant à recevoir pour la souscription de parts	4 272	1 719
Autres actifs	-	-
	2 766 683	2 671 890
Passif		
Passif courant		
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	-	148
Dividendes à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 171	2 174
Montant à payer pour le rachat de parts	7 925	4 660
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	3 536
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	259	591
	9 355	11 109
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 757 328	2 660 781
*Placements au coût	1 771 548	1 828 916
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série A	1 285 863	1 263 055	22,88	21,06	56 209 812	59 977 445
Série B	249 013	246 303	22,67	20,91	10 986 028	11 780 344
Série F	720 097	662 724	25,28	23,13	28 485 575	28 651 184
Série I	497 293	484 621	27,68	25,17	17 964 499	19 253 045
Série P	5 062	4 065	26,32	23,94	192 337	169 830
Série U	-	13	-	12,07	-	1 057

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	15 127	16 531
Intérêts aux fins des distributions	43	3
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	142	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	118 738	104 226
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	156 970	(36 611)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	291 020	84 149
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	5 301	(135)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	139	-
Total des autres revenus	5 440	(135)
Total des revenus	296 460	84 014
Charges		
Frais de gestion (note 5)	18 519	19 784
Frais d'administration (note 5)	1 712	1 784
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	155	176
Droits de garde	138	201
Honoraires d'audit	19	27
Frais juridiques	17	18
Frais d'assurance	8	6
Frais du comité d'examen indépendant	17	13
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	7	4
Commissions et autres coûts de transaction	277	408
Retenues d'impôts	1 839	2 288
Taxe de vente harmonisée	2 094	2 178
Autres frais	-	-
Total des charges	24 802	26 887
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	271 658	57 127

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série A	123 818	23 467	3,44	0,37	35 982 202	63 576 594
Série B	23 255	5 596	3,33	0,34	6 984 190	16 465 592
Série F	70 889	14 336	3,95	0,49	17 975 397	29 019 800
Série I	53 209	13 637	4,61	0,69	11 516 470	19 667 363
Série P	486	91	4,08	0,62	119 008	145 068
Série U	1	-	2,17	0,28	658	1 036

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 263 055	1 355 665	246 303	348 875	662 724	637 682	484 621	475 057
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	123 818	23 467	23 255	5 596	70 889	14 336	53 209	13 637
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(17 327)	(19 047)	(3 419)	(4 927)	(9 189)	(9 333)	(6 205)	(6 593)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(17 327)	(19 047)	(3 419)	(4 927)	(9 189)	(9 333)	(6 205)	(6 593)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	59 738	40 847	17 575	19 833	61 478	82 150	549 817	21 070
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	14 408	15 838	2 739	3 880	5 909	6 128	6 170	6 543
Rachat de parts rachetables	(157 829)	(124 745)	(37 440)	(63 961)	(71 714)	(75 463)	(590 319)	(31 412)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(83 683)	(68 060)	(17 126)	(40 248)	(4 327)	12 815	(34 332)	(3 799)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 808	(63 640)	2 710	(39 579)	57 373	17 818	12 672	3 245
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 285 863	1 292 025	249 013	309 296	720 097	655 500	497 293	478 302

	Série P		Série U		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	4 065	3 094	13	12	2 660 781	2 820 385
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	486	91	1	-	271 658	57 127
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(59)	(46)	-	-	(36 199)	(39 946)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(59)	(46)	-	-	(36 199)	(39 946)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	697	976	-	-	689 305	164 876
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	54	42	-	-	29 280	32 431
Rachat de parts rachetables	(181)	(546)	(14)	-	(857 497)	(296 127)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	570	472	(14)	-	(138 912)	(98 820)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	997	517	(13)	-	96 547	(81 639)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	5 062	3 611	-	12	2 757 328	2 738 746

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	271 658	57 127
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(118 738)	(104 226)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	91	7
Commissions et autres coûts de transaction	277	408
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(156 970)	36 611
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	397 173	314 919
Achat de placements et de dérivés	(218 341)	(168 583)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	299	200
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(3 536)	3 132
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(332)	(366)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	171 581	139 229
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(6 919)	(7 556)
Produit de l'émission de parts rachetables	94 668	166 106
Montant versé au rachat de parts rachetables	(262 148)	(298 266)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(174 399)	(139 716)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(91)	(7)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 818)	(487)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	5 535	3 886
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2 626	3 392
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	13 587	14 407
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	43	3
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(7)	(4)
Impôts récupérables (payés)	-	-

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

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (29,9 %)				ÉNERGIE (1,1 %)			
127 966	Alphabet Inc., catégorie C	60 411 637	197 319 839	388 000	Schlumberger Ltd.	33 261 818	30 539 103
439 000	Groupe CGI inc. (USD)	29 062 096	36 572 462	Commissions et autres coûts de transaction			
956 300	Cisco Systems Inc.	20 874 877	60 109 297	(1 245 572)			
683 500	Cognizant Technology Solutions Corp.	54 091 769	68 130 112	Total des titres en portefeuille (100,0 %)			
403 400	Facebook Inc.	78 287 729	85 715 790	1 771 547 582			
553 300	Mastercard Inc., catégorie A	53 995 318	159 136 569	Autres actifs (passifs) nets (0,0 %)			
457 500	Microsoft Corp.	13 867 406	67 603 296	(477 349)			
773 800	Visa Inc., catégorie A	43 810 855	150 053 156	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
354 401 687				2 757 327 540			
SERVICES FINANCIERS (27,0 %)							
303 000	American Express Co.	30 484 875	41 688 484				
364	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	65 804 179	150 492 924				
3 359 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	149 627 194	193 253 492				
115 500	Enstar Group Ltd.	31 366 209	31 113 774				
1 035 400	JPMorgan Chase & Co.	56 335 910	150 950 963				
602 000	KKR & Co., Inc.	19 504 857	21 210 274				
854 000	SLM Corp.	13 018 342	12 302 614				
811 000	US Bancorp.	38 876 839	55 335 224				
912 100	Wells Fargo & Co.	38 924 114	61 938 754				
143 500	Willis Towers Watson PLC	24 263 021	26 130 686				
468 205 540							
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (17,3 %)							
31 750	Booking Holdings Inc.	74 079 318	81 386 064				
1 513 100	Cinemark Holdings Inc.	61 423 517	78 588 380				
992 000	Comcast Corp., catégorie A	34 032 316	45 383 946				
364 000	Liberty Braves Group	11 880 480	12 815 411				
627 000	Liberty Expedia Holdings Inc.	37 883 871	38 106 539				
3 031 000	Liberty Global PLC, série C	130 972 804	110 276 567				
1 141 400	Live Nation Entertainment Inc.	37 747 836	80 326 694				
505 000	Penske Automotive Group Inc.	30 997 277	30 920 232				
419 017 419							
SOINS DE SANTÉ (11,2 %)							
368 300	CIGNA Corp.	69,079,292	99,094,917				
329,000	Laboratory Corp. of America Holdings	57,590,614	73,826,173				
439,100	Medtronic PLC	25,839,529	55,807,268				
234,400	UnitedHealth Group Inc.	36 317 694	80 569 227				
188 827 129							
INDUSTRIES (7,9 %)							
423 000	AerCap Holdings N.V.	28 588 940	31 435 755				
735 000	Axalta Coating Systems LLC	28 644 438	27 691 055				
363 088	Brookfield Business Partners L.P., parts (USD)	14 260 069	21 457 183				
987 000	Sensata Technologies Holding PLC	56 246 590	63 186 669				
499 448	United Parcel Service Inc., catégorie B	51 497 771	75 337 606				
179 237 808							
SERVICES PUBLICS (3,2 %)							
1 688 250	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (USD)	59 127 230	86 987 442				
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (2,4 %)							
639 200	CVS Health Corp.	70 714 523	65 010 948				

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 (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	275	408
Paielements indirects [†]	41	21

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	59 977 445	65 790 030	11 780 344	16 991 693	28 651 184	28 506 759	19 253 045	19 763 103
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 657 064	1 956 061	798 473	954 023	2 496 829	3 602 218	19 800 918	861 924
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	646 883	760 561	124 094	187 125	240 670	270 241	230 216	267 555
Parts rachetables rachetées	(7 071 580)	(5 968 593)	(1 716 883)	(3 081 134)	(2 903 108)	(3 329 073)	(21 319 680)	(1 284 033)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	56 209 812	62 538 059	10 986 028	15 051 707	28 485 575	29 050 145	17 964 499	19 608 549

	Série P		Série U	
	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	169 830	135 198	1 057	1 031
Parts rachetables émises contre trésorerie	27 609	41 593	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	2 133	1 812	10	13
Parts rachetables rachetées	(7 235)	(23 033)	(1 067)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	192 337	155 570	-	1 044

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,950	0,18
Série B	2,250	0,18
Série F	0,950	0,18
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série P	payés directement par les investisseurs	0,14
Série U	0,700	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	29,8
Technologies de l'information	19,5
Biens de consommation discrétionnaire	19,0
Soins de santé	11,2
Industries	6,4
Immobilier	6,3
Services publics	2,8
Matériaux	2,3
Biens de consommation de base	2,0
Énergie	0,6
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	0,1
Options position vendeur	0,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions américaines et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales aux États-Unis.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 275 781 000 \$ (132 893 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	2 762 527	-	2 762 527	100,2
Total	2 762 527	-	2 762 527	100,2

Risque de change (suite)

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	2 662 338	-	2 662 338	100,1
Total	2 662 338	-	2 662 338	100,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), 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 276 253 000 \$ (133 117 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était composée 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	2 757 805	-	-	2 757 805
Total	2 757 805	-	-	2 757 805

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	2 658 014	-	-	2 658 014
Total	2 658 014	-	-	2 658 014

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Options	(148)	-	-	(148)
Total	(148)	-	-	(148)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018 et de l'exercice clos le 31 mars 2018.

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

Fonds d'énergie Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	59 707	64 384
Trésorerie	2 962	2 969
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	135	137
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3 475	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	72	2
Autres actifs	-	-
	66 351	67 492
Passif		
Passif courant		
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 la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	2 298	-
Montant à payer pour le rachat de parts	185	165
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	110
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	23	45
	2 506	320
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63 845	67 172
*Placements au coût	62 309	70 014
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série A	40 894	41 860	3,44	3,31	11 905 239	12 665 148
Série B	8 623	9 369	3,41	3,28	2 531 948	2 853 700
Série F	4 887	5 269	4,00	3,83	1 221 293	1 376 654
Série I	1 140	2 258	4,55	4,33	250 297	521 679
Série P	627	606	4,16	3,96	150 542	153 036
Série X	7 674	7 810	3,77	3,62	2 033 290	2 156 153

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

Fonds d'énergie Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	685	1 106
Intérêts aux fins des distributions	17	7
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	2 312	(12 112)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	3 028	(1 223)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	6 042	(12 222)
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(73)	(74)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	4	-
Total des autres revenus	(69)	(74)
Total des revenus	5 973	(12 296)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	606	818
Frais d'administration (note 5)	113	123
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	32	21
Droits de garde	4	9
Honoraires d'audit	3	8
Frais juridiques	-	4
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	1
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Commissions et autres coûts de transaction	71	251
Retenues d'impôts	10	1
Taxe de vente harmonisée	72	95
Autres frais	-	-
Total des charges	911	1 332
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 062	(13 628)

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série A	3 128	(7 820)	0,25	(0,55)	12 209 694	14 094 015
Série B	694	(2 502)	0,27	(0,57)	2 613 606	4 385 390
Série F	413	(1 298)	0,31	(0,59)	1 328 876	2 208 587
Série I	160	(367)	0,57	(0,64)	282 584	575 335
Série P	54	(116)	0,35	(0,61)	151 334	189 500
Série X	613	(1 525)	0,29	(0,60)	2 091 331	2 545 334

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

Fonds d'énergie Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	41 860	63 857	9 369	20 342	5 269	10 843	2 258	3 099
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 128	(7 820)	694	(2 502)	413	(1 298)	160	(367)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1 493)	(1 723)	(320)	(536)	(186)	(312)	(41)	(91)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 493)	(1 723)	(320)	(536)	(186)	(312)	(41)	(91)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	7 714	8 085	965	1 004	911	1 428	-	61
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 231	1 395	260	395	142	223	6	55
Rachat de parts rachetables	(11 546)	(13 430)	(2 345)	(5 120)	(1 662)	(1 784)	(1 243)	(156)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 601)	(3 950)	(1 120)	(3 721)	(609)	(133)	(1 237)	(40)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(966)	(13 493)	(746)	(6 759)	(382)	(1 743)	(1 118)	(498)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	40 894	50 364	8 623	13 583	4 887	9 100	1 140	2 601

	Série P		Série X		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	606	889	7 810	12 432	67 172	111 462
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	54	(116)	613	(1 525)	5 062	(13 628)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(22)	(27)	(281)	(340)	(2 343)	(3 029)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(22)	(27)	(281)	(340)	(2 343)	(3 029)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	2	86	-	-	9 592	10 664
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	22	27	213	253	1 874	2 348
Rachat de parts rachetables	(35)	(83)	(681)	(1 460)	(17 512)	(22 033)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(11)	30	(468)	(1 207)	(6 046)	(9 021)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21	(113)	(136)	(3 072)	(3 327)	(25 678)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	627	776	7 674	9 360	63 845	85 784

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

Fonds d'énergie Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 062	(13 628)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(2 312)	12 112
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	11	-
Commissions et autres coûts de transaction	71	251
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 028)	1 223
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	27 836	60 165
Achat de placements et de dérivés	(19 067)	(47 911)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	2	23
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(110)	(53)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(22)	(78)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	8 443	12 104
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(469)	(698)
Produit de l'émission de parts rachetables	8 279	10 698
Montant versé au rachat de parts rachetables	(16 249)	(22 139)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(8 439)	(12 139)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(11)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4	(35)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 969	167
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2 962	132
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	677	1 128
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	17	7
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Impôts récupérables (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'énergie Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
PROSPECTION ET PRODUCTION DE PÉTROLE ET DE GAZ (65,1 %)			
191 800	Advantage Oil & Gas Ltd.	1 723 765	690 480
181 559	ARC Resources Ltd.	4 382 166	2 614 450
61 900	Canadian Natural Resources Ltd.	2 670 689	2 612 180
198 700	Cardinal Energy Ltd.	1 804 594	1 059 071
59 200	Centennial Resource Development Inc.	1 321 460	1 671 236
10 400	Cimarex Energy Co.	1 335 870	1 248 822
15 424	Concho Resources Inc.	2 429 659	3 043 988
257 793	Crescent Point Energy Corp.	4 550 592	2 119 061
23 470	Devon Energy Corp.	1 293 363	1 211 116
194 800	EnCana Corp.	3 105 135	3 297 964
182 400	Enerplus Corp.	2 002 648	2 909 280
19 441	EOG Resources Inc.	2 233 401	3 204 290
110 903	Freehold Royalties Ltd.	1 217 355	1 235 459
193 788	Kelt Exploration Ltd.	1 384 465	1 629 757
67 075	Kosmos Energy Ltd.	672 473	810 283
31 500	Noble Energy Inc.	1 152 691	1 269 377
345 487	NuVista Energy Ltd.	2 705 886	2 591 152
95 931	Paramount Resources Ltd., catégorie A	1 546 105	1 451 436
104 300	Parex Resources Inc.	937 655	2 289 385
379 500	TORC Oil & Gas Ltd.	2 832 501	2 508 495
271 355	Whitecap Resources Inc.	2 604 360	2 127 423
		43 906 833	41 594 705
ÉQUIPEMENT ET SERVICES PÉTROLIERS ET GAZIERS (12,9 %)			
202 310	CGG S.A.	686 996	730 718
94 038	Enerflex Ltd.	1 730 687	1 554 448
78 737	Saipem SpA	630 542	626 882
16 000	Schlumberger Ltd.	1 419 791	1 259 344
306 900	Secure Energy Services Inc.	3 193 234	2 596 374
631 923	Trican Well Service Ltd.	2 029 921	1 459 742
		9 691 171	8 227 508
SOCIÉTÉS GAZIÈRES ET PÉTROLIÈRES INTÉGRÉES (7,5 %)			
12 300	Hess Corp.	693 091	1 137 526
72 776	Suncor Énergie Inc.	3 351 975	3 637 344
		4 045 066	4 774 870
RAFFINAGE ET MARKETING DU PÉTROLE ET DU GAZ (3,5 %)			
64 416	Keyera Corp.	1 947 728	2 229 438
STOCKAGE ET TRANSPORT DU PÉTROLE ET DU GAZ (3,0 %)			
42 400	Gibson Energy Inc.	804 110	865 808
24 400	Pembina Pipeline Corp.	1 063 852	1 070 916
		1 867 962	1 936 724
FORAGE PÉTROLIER ET GAZIER (1,5 %)			
211 569	Precision Drilling Corp.	990 016	943 598
Commissions et autres coûts de transaction			
		(140 147)	
Total des titres en portefeuille (93,5 %)		62 308 629	59 706 843
Autres actifs (passifs) nets (6,5 %)			4 138 230
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			63 845 073

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'énergie Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	71	251
Paielements indirects [†]	19	42

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	12 665 148	15 030 352	2 853 700	4 803 188	1 376 654	2 229 330	521 679	570 881
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 181 006	2 258 859	272 067	271 426	221 244	343 162	-	13 482
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	348 769	385 504	74 326	109 386	34 530	53 925	1 190	11 906
Parts rachetables rachetées	(3 289 684)	(3 646 181)	(668 145)	(1 382 228)	(411 135)	(425 332)	(272 572)	(35 982)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	11 905 239	14 028 534	2 531 948	3 801 772	1 221 293	2 201 085	250 297	560 287

	Série P		Série X	
	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	153 036	178 828	2 156 153	2 685 415
Parts rachetables émises contre trésorerie	575	18 927	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	5 115	6 385	55 075	64 139
Parts rachetables rachetées	(8 184)	(21 408)	(177 938)	(363 976)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	150 542	182 732	2 033 290	2 385 578

[†]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'énergie Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,900*	0,22
Série B	2,150*	0,22
Série F	0,900*	0,22
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série P	payés directement par les investisseurs	0,15
Série X	1,100	0,22

**Depuis le 1^{er} août 2018, le taux des frais de gestion annuels a été réduit, passant de 2,00 % à 1,90 % pour la série A, de 2,25 % à 2,15 % pour la série B et de 1,00 % à 0,90 % pour la série F.

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fonds d'énergie Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Pétrole, gaz et combustibles	78,9
Équipement et services pétroliers et gaziers	12,1
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	4,2
Stockage et transport du pétrole et du gaz	3,8
Forage pétrolier et gazier	1,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales au Canada.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 5 971 000 \$ (3 219 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	16 284	-	16 284	25,5
Euro	736	-	736	1,2
Livre sterling	463	-	463	0,7
Total	17 483	-	17 483	27,4

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	18 795	-	18 795	28,0
Total	18 795	-	18 795	28,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Risque de change (suite)

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), 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 1 748 000 \$ (940 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était composée 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	59 707	-	-	59 707
Total	59 707	-	-	59 707

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	64 384	-	-	64 384
Total	64 384	-	-	64 384

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018 et de l'exercice clos le 31 mars 2018.

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

Fonds d'immobilier mondial Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	735 783	849 967
Trésorerie	46 409	-
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	869	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	3 298	5 626
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	8 112
Montant à recevoir pour la souscription de parts	852	141
Autres actifs	-	-
	787 211	863 846
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	829
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	197	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	612	8 080
Montant à payer pour le rachat de parts	2 111	2 861
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	1 331
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	179	359
	3 099	13 460
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	784 112	850 386
*Placements au coût	648 362	765 421
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série A	478 387	517 891	10,92	10,96	43 822 062	47 254 223
Série T8	22 760	22 882	9,17	9,29	2 483 344	2 463 978
Série B	53 599	68 085	10,83	10,90	4 947 351	6 247 528
Série B8	8 127	10 251	9,10	9,23	893 517	1 110 122
Série F	169 080	172 199	14,10	14,06	11 994 895	12 249 632
Série FT8	3 661	4 024	9,47	9,54	386 428	421 623
Série I	46 937	51 979	17,09	16,92	2 747 128	3 071 773
Série P	1 549	3 063	14,74	14,60	105 069	209 764
Série PT8	12	12	9,78	9,80	1 233	1 184

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

Fonds d'immobilier mondial Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	10 039	21 107
Intérêts aux fins des distributions	519	35
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	20 682	47 088
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	3 547	(65 526)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	34 787	2 704
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	48	66
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	97	-
Total des autres revenus	145	66
Total des revenus	34 932	2 770
Charges		
Frais de gestion (note 5)	6 749	8 757
Frais d'administration (note 5)	652	802
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	82	90
Droits de garde	135	179
Honoraires d'audit	16	21
Frais juridiques	-	3
Frais d'assurance	3	3
Frais du comité d'examen indépendant	8	6
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	12	11
Commissions et autres coûts de transaction	252	1 005
Retenues d'impôts	1 213	1 405
Taxe de vente harmonisée	745	949
Autres frais	-	-
Total des charges	9 867	13 231
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 065	(10 461)

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série A	14 200	(6 976)	0,51	(0,13)	28 054 146	54 164 333
Série T8	616	(313)	0,39	(0,12)	1 541 189	2 593 245
Série B	1 858	(1 515)	0,55	(0,14)	3 298 789	10 861 945
Série B8	280	(215)	0,47	(0,13)	594 476	1 641 494
Série F	5 866	(1 305)	0,77	(0,09)	7 561 690	13 840 234
Série FT8	133	(64)	0,54	(0,10)	247 904	644 837
Série I	2 070	(67)	1,15	(0,02)	1 798 025	3 527 903
Série P	42	(6)	0,63	(0,06)	66 471	106 160
Série PT8	-	-	0,59	(0,02)	763	1 110

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

Fonds d'immobilier mondial Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série T8		Série B		Série B8	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	517 891	643 507	22 882	25 378	68 085	131 376	10 251	16 484
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 200	(6 976)	616	(313)	1 858	(1 515)	280	(215)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 213)	(1 181)	(72)	(63)	(150)	(237)	(29)	(40)
Gains nets réalisés	(10 419)	(17 671)	(621)	(950)	(1 287)	(3 545)	(251)	(598)
Remboursement de capital	(4 169)	(84)	(248)	(5)	(515)	-	(100)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(15 801)	(18 936)	(941)	(1 018)	(1 952)	(3 782)	(380)	(638)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	18 615	12 790	2 509	3 714	1 321	2 357	5	639
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	9 822	11 781	108	114	1 123	2 061	42	59
Rachat de parts rachetables	(66 340)	(75 097)	(2 414)	(2 539)	(16 836)	(33 985)	(2 071)	(2 998)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(37 903)	(50 526)	203	1 289	(14 392)	(29 567)	(2 024)	(2 300)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(39 504)	(76 438)	(122)	(42)	(14 486)	(34 864)	(2 124)	(3 153)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	478 387	567 069	22 760	25 336	53 599	96 512	8 127	13 331

	Série F		Série FT8		Série I		Série P	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	172 199	204 762	4 024	5 897	51 979	61 194	3 063	1 726
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 866	(1 305)	133	(64)	2 070	(67)	42	(6)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(406)	(375)	(12)	(16)	(113)	(112)	(4)	(3)
Gains nets réalisés	(3 492)	(5 608)	(103)	(241)	(975)	(1 672)	(30)	(43)
Remboursement de capital	(1 397)	(34)	(41)	(1)	(390)	-	(12)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 295)	(6 017)	(156)	(258)	(1 478)	(1 784)	(46)	(46)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	16 886	26 524	110	1 276	47 357	8 590	30	110
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 498	2 744	15	21	1 425	1 693	32	32
Rachat de parts rachetables	(23 074)	(45 316)	(465)	(368)	(54 416)	(12 784)	(1 572)	(424)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 690)	(16 048)	(340)	929	(5 634)	(2 501)	(1 510)	(282)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 119)	(23 370)	(363)	607	(5 042)	(4 352)	(1 514)	(334)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	169 080	181 392	3 661	6 504	46 937	56 842	1 549	1 392

	Série PT8		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	12	11	850 386	1 090 335
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	25 065	(10 461)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(1 999)	(2 027)
Gains nets réalisés	-	-	(17 178)	(30 328)
Remboursement de capital	-	-	(6 872)	(124)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(26 049)	(32 479)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	86 833	56 000
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	15 065	18 505
Rachat de parts rachetables	-	-	(167 188)	(173 511)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	(65 290)	(99 006)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	(66 274)	(141 946)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	12	11	784 112	948 389

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

Fonds d'immobilier mondial Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 065	(10 461)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(20 682)	(47 088)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	232	1
Commissions et autres coûts de transaction	252	1 005
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 547)	65 526
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	316 067	435 234
Achat de placements et de dérivés	(177 934)	(313 399)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	2 328	(599)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1 331)	(292)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(180)	(288)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	140 270	129 639
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(10 984)	(14 254)
Produit de l'émission de parts rachetables	14 476	55 000
Montant versé au rachat de parts rachetables	(96 292)	(174 575)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(92 800)	(133 829)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(232)	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	47 470	(4 190)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(829)	4 865
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	46 409	674
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	11 154	9 462
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	519	35
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(12)	(11)
Impôts récupérables (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 Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FPI DE BUREAUX (15,1 %)			
142 765	Alexandria Real Estate Equities Inc.	23 823 440	23 202 379
386 970	Allied Properties Real Estate Investment Trust	10 685 704	16 678 407
5 000 000	Champion REIT	4 605 433	4 522 094
200 000	Derwent London PLC	10 431 543	9 622 445
505 900	Fiducie de placement immobilier de bureaux Dream	13 104 260	12 237 721
691 896	Great Portland Estates PLC	8 373 910	7 796 093
865 000	Inovalis Real Estate Investment Trust	7 175 182	9 047 900
180 000	Kilroy Realty Corp.	17 726 411	16 672 308
157 000	SL Green Realty Corp.	20 909 289	19 783 473
		116 835 172	119 562 820
FPI RÉSIDENTIELLES (14,4 %)			
448 400	American Homes 4 Rent	12 652 415	12 681 657
100 500	AvalonBay Communities Inc.	15 032 275	23 521 719
317 000	Equity Residential	32 159 521	27 137 844
1 896 738	InterRent Real Estate Investment Trust	8 027 659	22 286 672
421 500	Invitation Homes Inc.	12 509 774	12 476 343
505 675	Killam Apartment Real Estate Investment Trust	4 910 266	8 156 538
751 800	Pure Multi-Family REIT L.P.	6 756 701	6 465 480
		92 048 611	112 726 253
SOCIÉTÉS D'EXPLOITATION IMMOBILIÈRE (10,7 %)			
550 862	Brookfield Property Partners L.P. (USD)	14 663 714	14 867 772
711 648	Cushman & Wakefield PLC	15 747 909	15 621 519
300 000	Deutsche Wohnen AG	15 969 813	18 593 349
788 462	First Capital Realty Inc.	14 969 793	15 375 009
900 000	Hongkong Land Holdings Ltd.	8 971 648	7 697 774
862 922	Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A.	12 199 515	11 584 322
		82 522 392	83 739 745
PLACEMENTS PRIVÉS (10,4 %)			
3 599 506	Continuum Residential REIT	24 751 156	44 525 889
18 449	Kingsett L.P.	20 415 941	26 538 212
1 159 771	Starlight U.S. Multi-Family Core Fund	2 789 543	10 182 789
		47 956 640	81 246 890
FPI INDUSTRIELLES (9,5 %)			
206 871	Americold Realty Trust	6 708 722	6 687 312
3 650 000	Ascendas Real Estate Investment Trust	9 304 651	9 107 062
1 500 000	Goodman Group	12 377 020	14 511 159
3 200	Nippon Prologis REIT Inc.	9 366 765	8 183 333
278 000	Prologis Inc.	13 853 420	24 348 661
683 700	WPT Industrial Real Estate Investment Trust	11 092 463	11 580 650
		62 703 041	74 418 177
FPI DE DÉTAIL (7,2 %)			
450 020	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3 839 780	5 431 741
115 000	Federal Realty Investment Trust	22 425 156	18 791 005
2 000	Kenedix Retail REIT Corp.	5 919 703	5 533 028
550 000	Link REIT	5 822 481	6 993 979
321 522	Fonds de placement immobilier RioCan	7 805 181	7 935 163
53 145	Simon Property Group Inc.	9 299 569	12 136 305
		55 111 870	56 821 221
FPI DIVERSIFIÉES (6,5 %)			
657 573	Artis REIT	8 016 049	7 726 483
1 500 000	DEXUS Property Group	15 159 209	14 791 297
552 831	Fiducie de placement immobilier mondiale Dream	5 493 902	8 209 540
40 000	Gecina S.A.	6 835 494	8 627 698

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FPI DIVERSIFIÉES (6,5 %) (suite)			
495 000	Merlin Properties Socimi S.A.	6 711 040	8 675 809
161 100	Minto Apartment Real Estate Investment Trust	2 335 950	2 749 977
		44 551 644	50 780 804
FPI SPÉCIALISÉES (5,9 %)			
83 000	American Tower Corp., catégorie A	12 311 289	15 581 467
40 000	Equinix Inc.	18 345 220	22 371 865
76 000	Extra Space Storage Inc.	7 978 611	8 507 397
		38 635 120	46 460 729
ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES DIVERSIFIÉES (5,8 %)			
600 000	Mitsubishi Estate Co., Ltd.	15 229 240	13 181 024
520 000	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	16 740 507	15 899 553
500 000	Sun Hung Kai Properties Ltd.	9 629 282	9 407 276
623 800	Tricon Capital Group Inc.	5 143 720	6 786 944
		46 742 749	45 274 797
FPI D'HÔTELS ET DE CENTRE DE VILLÉGIATURE (1,8 %)			
325 000	Park Hotels & Resorts Inc.	11 715 665	13 781 186
ÉTABLISSEMENTS DE SOINS DE SANTÉ (1,6 %)			
860 100	Chartwell Retirement Residences	9 663 425	12 591 864
SERVICES IMMOBILIERS (1,4 %)			
42 741	Unibail-Rodamco-Westfield	12 360 582	11 105 005
FPI DE SOINS DE SANTÉ (1,3 %)			
270 000	Healthcare Realty Trust Inc.	12 163 521	10 207 109
BANQUES SPÉCIALISÉES EN SERVICE DE GARDE ET EN GESTION D'ACTIF (1,3 %)			
175 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	7 807 341	10 060 750
CONSTRUCTION RÉSIDENTIELLE (0,9 %)			
4 736 215	Glenveagh Properties PLC	8 243 324	6 890 952
INTERNET ET MARKETING DIRECT DE DÉTAIL (0,0 %)			
113 908	OneMarket Ltd.	169 942	114 876
Commissions et autres coûts de transaction		(868 575)	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (93,8 %)		648 362 464	735 783 178
Contrats de change à terme (0,1 %) (voir Annexe A)			671 920
Total des titres en portefeuille (93,9 %)		648 362 464	736 455 098
Autres actifs (passifs) nets (6,1 %)			47 656 497
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			784 111 595

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 Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Annexe A

Contrats de change à terme (0,1 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	20-nov.-18	1,31	(10 425 000) \$ américains	13 685 940 \$ canadiens	231 304
1	Banque de Montréal	A-1	18-déc.-18	1,29	(68 991 649) \$ américains	89 309 828 \$ canadiens	339 326
1	Banque Royale du Canada	A-1+	18-déc.-18	1,30	(52 046 331) \$ américains	67 416 393 \$ canadiens	298 108
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-oct.-18	1,32	(10 343 784) \$ canadiens	7 858 000 \$ américains	(196 818)
Valeur totale des contrats de change à terme							671 920

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, 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 Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	252	1 005
Paiements indirects [†]	66	68

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série T8		Série B		Série B8	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	47 254 223	57 138 191	2 463 978	2 609 087	6 247 528	11 698 293	1 110 122	1 699 736
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 672 153	1 192 257	265 809	394 196	120 341	210 127	536	66 509
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	887 434	1 064 603	11 568	11 992	102 206	186 729	4 522	6 185
Parts rachetables rachetées	(5 991 748)	(6 721 217)	(258 011)	(264 401)	(1 522 724)	(3 092 524)	(221 663)	(318 680)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	43 822 062	52 673 834	2 483 344	2 750 874	4 947 351	9 002 625	893 517	1 453 750

	Série F		Série FT8		Série I		Série P	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	12 249 632	14 357 671	421 623	597 270	3 071 773	3 612 802	209 764	118 089
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 187 708	1 859 545	11 451	129 910	2 745 113	507 252	2 045	7 513
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	175 309	195 162	1 529	2 140	82 765	100 959	2 160	2 184
Parts rachetables rachetées	(1 617 754)	(3 190 850)	(48 175)	(37 921)	(3 152 523)	(755 603)	(108 900)	(29 468)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	11 994 895	13 221 528	386 428	691 399	2 747 128	3 465 410	105 069	98 318

	Série PT8	
	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 184	1 092
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	49	45
Parts rachetables rachetées	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 233	1 137

[†]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 Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes 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 F	0,900*	0,22
Série FT8	0,900*	0,20
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série P	payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT8	payés directement par les investisseurs	0,15

**Depuis le 1^{er} août 2018, le taux des frais de gestion annuels a été réduit, passant de 2,00 % à 1,90 % pour la série A, de 2,00 % à 1,90 % pour la série T8, de 2,25 % à 2,15 % pour la série B, de 2,25 % à 2,15 % pour la série B8, de 1,00 % à 0,90 % pour la série F et de 1,00 % à 0,90 % pour la série FT8.

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fonds d'immobilier mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
FPI de détail	20,4
FPI résidentielles	16,3
FPI de bureaux	15,6
FPI spécialisées	10,0
FPI diversifiées	9,8
Sociétés d'exploitation immobilière	9,7
FPI industrielles	8,2
Activités immobilières diversifiées	7,4
FPI d'hôtels et de centres de villégiature	1,3
Services immobiliers	1,2
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	0,1

Risque de crédit

Au 30 septembre 2018, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions mondiales et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 73 578 000 \$ (42 498 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	317 849	(159 698)	158 151	20,2
Euro	65 478	-	65 478	8,4
Yen japonais	43 557	-	43 557	5,6
Dollar australien	29 417	-	29 417	3,8
Dollar de Hong Kong	21 026	-	21 026	2,7
Livre sterling	17 597	-	17 597	2,2
Shekel israélien	10 657	-	10 657	1,4
Dollar de Singapour	9 357	-	9 357	1,2
Total	514 938	(159 698)	355 240	45,5

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

Risque de change (suite)

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	328 413	-	328 413	38,6
Euro	63 520	-	63 520	7,5
Livre sterling	49 952	-	49 952	5,9
Yen japonais	46 361	-	46 361	5,5
Dollar australien	45 559	-	45 559	5,4
Dollar de Singapour	30 114	-	30 114	3,5
Dollar de Hong Kong	20 805	-	20 805	2,5
Shekel israélien	11 434	-	11 434	1,3
Total	596 158	-	596 158	70,2

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), 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 35 524 000 \$ (29 808 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions et de 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	664 720	-	71 063	735 783
Contrats de change à terme (montant net)	-	672	-	672
Total	664 720	672	71 063	736 455

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	768 984	10 380	70 603	849 967
Total	768 984	10 380	70 603	849 967

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018, des placements ayant une juste valeur de 30 074 844 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 puisque des cours du marché sont devenus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018.

Fonds d'immobilier mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

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

Période close le 30 septembre 2018

	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)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2018 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	70 603	-	(1 737)	-	-	-	2 197	71 063
Total	70 603	-	(1 737)	-	-	-	2 197	71 063

*La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 30 septembre 2018 s'est établie à 2 197 619 \$.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2018.

Exercice clos le 31 mars 2018

	Solde au 31 mars 2017 (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)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2018 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	67 911	-	-	-	-	-	2 692	70 603
Total	67 911	-	-	-	-	-	2 692	70 603

**La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 31 mars 2018 s'est établie à 2 692 227 \$.

Les données non observables importantes et les techniques d'évaluation utilisées pour déterminer les évaluations de la juste valeur des placements du niveau 3 sont indiquées ci-dessous :

Type d'actif	Technique d'évaluation	Données non observables importantes	Juste valeur (en milliers de dollars)
Titres de capitaux propres	Analyse du modèle fondamental reposant sur des données financières	Dernière valeur liquidative par part publiée	70 603

Si les données non observables importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 du Fonds avaient diminué ou augmenté de 10 %, tous les autres facteurs demeurant constants, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 060 366 \$.

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

Fonds de métaux précieux Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	239 699	310 931
Trésorerie	45	274
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	20	56
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3 109	1 237
Montant à recevoir pour la souscription de parts	159	37
Autres actifs	-	-
	243 032	312 535
Passif		
Passif courant		
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 la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	860	2 606
Montant à payer pour le rachat de parts	476	745
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	341
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	53	97
	1 389	3 789
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	241 643	308 746
*Placements au coût	294 627	311 692
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série A	114 163	149 518	32,28	36,90	3 536 187	4 051 588
Série B	8 436	10 824	32,07	36,75	263 044	294 518
Série F	40 857	54 410	37,70	42,86	1 083 590	1 269 422
Série I	76 822	92 428	42,62	48,15	1 802 350	1 919 392
Série P	1 365	1 566	39,27	44,38	34 763	35 273

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

Fonds de métaux précieux Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	137	513
Intérêts aux fins des distributions	130	35
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	22 557	7 783
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(54 167)	(960)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	(31 343)	7 371
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	462	(5)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	14	-
Total des autres revenus	476	(5)
Total des revenus	(30 867)	7 366
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 708	2 424
Frais d'administration (note 5)	321	341
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	32	38
Droits de garde	29	27
Honoraires d'audit	14	19
Frais juridiques	-	2
Frais d'assurance	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	4	2
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	3	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	2	2
Commissions et autres coûts de transaction	539	364
Retenues d'impôts	1	-
Taxe de vente harmonisée	197	264
Autres frais	-	-
Total des charges	2 851	3 484
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(33 718)	3 882

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série A	(16 551)	428	(7,15)	0,09	2 314 820	4 953 736
Série B	(1 254)	(7)	(7,24)	(0,02)	173 332	440 680
Série F	(5 786)	837	(7,99)	0,52	724 357	1 608 828
Série I	(9 941)	2 577	(8,65)	0,99	1 149 788	2 599 238
Série P	(186)	47	(8,14)	1,39	22 865	33 899

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

Fonds de métaux précieux Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	149 518	206 479	10 824	18 509	54 410	74 583	92 428	131 687
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(16 551)	428	(1 254)	(7)	(5 786)	837	(9 941)	2 577
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(10)	-	-	-	(5)	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(13)	-	-	-	(8)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(10)	(13)	-	-	(5)	(8)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	3 893	7 920	722	927	3 288	7 890	40 189	11 289
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	10	13	-	-	5	8	-	-
Rachat de parts rachetables	(22 697)	(25 458)	(1 856)	(3 997)	(11 055)	(9 720)	(45 854)	(13 487)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(18 794)	(17 525)	(1 134)	(3 070)	(7 762)	(1 822)	(5 665)	(2 198)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(35 355)	(17 110)	(2 388)	(3 077)	(13 553)	(993)	(15 606)	379
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	114 163	189 369	8 436	15 432	40 857	73 590	76 822	132 066

	Série P		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 566	1 396	308 746	432 654
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(186)	47	(33 718)	3 882
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(15)	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	(21)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(15)	(21)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	113	318	48 205	28 344
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	15	21
Rachat de parts rachetables	(128)	(23)	(81 590)	(52 685)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(15)	295	(33 370)	(24 320)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(201)	342	(67 103)	(20 459)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 365	1 738	241 643	412 195

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

Fonds de métaux précieux Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(33 718)	3 882
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(22 557)	(7 783)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	539	364
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	54 167	960
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	183 599	82 384
Achat de placements et de dérivés	(148 134)	(54 735)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	36	(12)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	(1)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(341)	(47)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(44)	(193)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	33 547	24 819
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	10 261	28 234
Montant versé au rachat de parts rachetables	(44 037)	(53 107)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(33 776)	(24 873)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(229)	(54)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	274	185
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	45	131
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	172	501
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	130	34
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(2)	(2)
Impôts récupérables (payés)	-	-

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

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

Fonds de métaux précieux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OR (67,3 %)			
2 896 625	Alamos Gold Inc.	14 956 369	17 176 986
2 528 362	Argonaut Gold Inc.	8 364 212	3 615 558
8 471 300	Atlantic Gold Corp.	13 398 754	13 977 645
7 050 000	Aurelius Minerals Inc.	540 080	176 250
9 219 957	Barkerville Gold Mines Ltd.	7 793 664	3 595 783
15 522 591	Bonterra Resources Inc.	7 100 789	5 277 681
2 604 467	Contact Gold Inc.	2 150 570	1 067 831
3 321 684	Dacian Gold Ltd.	9 207 151	6 916 944
445 959	Detour Gold Corp.	4 488 537	4 655 812
3 515 000	GFG Resources Inc.	2 339 100	931 475
2 409 500	GT Gold Corp.	1 736 152	1 734 840
7 416 198	Guyana Goldfields Inc.	35 607 698	21 136 164
660 746	Kirkland Lake Gold Ltd.	9 548 589	16 175 062
655 837	OceanaGold Corp.	2 639 937	2 557 764
6 467 052	Roxgold Inc.	8 842 208	5 302 983
3 618 000	Rubicon Minerals Corp.	4 811 940	4 775 760
2 700 060	Sandstorm Gold Ltd.	14 249 237	12 987 289
894 680	SSR Mining Inc.	9 594 050	10 047 256
7 665 604	Superior Gold Inc.	6 348 571	7 742 260
2 616 100	TMAC Resources Inc.	17 842 319	12 269 509
949 830	Torex Gold Resources Inc.	11 209 240	10 419 635
		192 769 167	162 540 487
MÉTAUX ET MINÉRAIS PRÉCIEUX (19,0 %)			
1 167 380	Coeur d'Alene Mines Corp.	11 293 124	8 039 038
2 406 900	Dundee Precious Metals Inc.	7 558 731	7 316 976
5 909 600	Gold Standard Ventures Corp.	11 493 173	13 060 216
1 712 880	Hecla Mining Co.	7 454 571	6 174 415
16 613 938	Mandalay Resources Corp.	16 517 284	2 409 021
2 705 768	Minière Osisko inc.	7 077 811	6 358 555
3 513 624	Rio2 Ltd.	9 736 685	2 670 354
		71 131 379	46 028 575
MÉTAUX ET MINÉRAUX DIVERSIFIÉS (6,1 %)			
2 301 200	Erdene Resource Development Corp.	1 327 890	667 348
2 303 675	Havilah Mining Corp.	1 287 205	783 250
366 000	Lundin Mining Corp.	2 592 841	2 503 440
4 167 500	Orex Minerals Inc.	2 343 064	500 100
3 575 300	Regulus Resources Inc.	4 308 290	6 578 552
572 758	SilverCrest Metals Inc.	1 243 855	1 804 188
2 591 595	Trevali Mining Corp.	1 894 098	1 891 864
		14 997 243	14 728 742
PRODUITS CHIMIQUES DE BASE (4,6 %)			
3 656 790	SEMAFO Inc.	12 408 253	11 116 642
ARGENT (1,3 %)			
167 000	Pan American Silver Corp.	3 540 807	3 179 680
PLACEMENTS PRIVÉS (0,5 %)			
2 217 513	Gatling Exploration Inc.	-	2
497 800	Minière Osisko inc.	846 260	1 154 896
2 000 000	Sable Resources Ltd., bons de souscription (8 sept. 2019)	2	2
		846 262	1 154 900

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
BONS DE SOUSCRIPTION (0,4 %)			
6 250 000	Aurelius Minerals Inc., bons de souscription (22 déc. 2022)	-	6
3 186 000	Barkerville Gold Mines Ltd., bons de souscription (18 nov. 2018)	-	3
700 000	Orla Mining Ltd., bons de souscription (7 juill. 2021)	-	448 000
1 875 000	Regulus Res Inc., bons de souscription (26 janv. 2020)	-	450 000
379 558	Rio2 Ltd., bons de souscription (17 nov. 2018)	22 770	51 734
		22 770	949 743
Commissions et autres coûts de transaction			
		(1 088 949)	
Total des titres en portefeuille (99,2 %)		294 626 932	239 698 769
Autres actifs (passifs) nets (0,8 %)			1 943 964
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			241 642 733

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 (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	539	364
Paielements indirects [†]	80	31

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	4 051 588	5 187 516	294 518	465 948	1 269 422	1 632 286	1 919 392	2 598 303
Parts rachetables émises contre trésorerie	108 376	206 679	19 387	23 961	77 861	178 640	909 944	234 307
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	349	565	-	-	126	230	-	-
Parts rachetables rachetées	(624 126)	(670 434)	(50 861)	(103 594)	(263 819)	(221 020)	(1 026 986)	(275 603)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	3 536 187	4 724 326	263 044	386 315	1 083 590	1 590 136	1 802 350	2 557 007

	Série P	
	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	35 273	29 846
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 481	7 148
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(2 991)	(513)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	34 763	36 481

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

Fonds de métaux précieux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,900*	0,22
Série B	2,150*	0,22
Série F	0,900*	0,22
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série P	payés directement par les investisseurs	0,15

**Depuis le 1^{er} août 2018, le taux des frais de gestion annuels a été réduit, passant de 2,00 % à 1,90 % pour la série A, de 2,25 % à 2,15 % pour la série B et de 1,00 % à 0,90 % pour la série F.

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fonds de métaux précieux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l’inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Or et argent	86,6
Prospection de métaux et de minéraux précieux	13,1
Placements à court terme	1,0
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	(0,7)

Risque de crédit

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était composée d’actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales au Canada.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l’actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d’environ 23 970 000 \$ (15 397 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le tableau ci-dessous résume l’exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	14 265	-	14 265	5,9
Dollar australien	6 917	-	6 917	2,9
Total	21 182	-	21 182	8,8

~ Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % 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 2 118 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2018, 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

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d’intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était composée 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	236 874	1 875	-	238 749
Bons de souscription	898	-	52	950
Total	237 772	1 875	52	239 699

Il n’y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 et les niveaux 1 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	302 572	2 296	-	304 868
Placements à court terme	3 000	-	-	3 000
Bons de souscription	5	-	3 058	3 063
Total	305 577	2 296	3 058	310 931

Au cours de l’exercice clos le 31 mars 2018, des placements ayant une juste valeur de 17 576 365 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1.

Il n’y a eu aucun transfert entre les niveaux 2 et 3 au cours de l’exercice clos le 31 mars 2018.

Fonds de métaux précieux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

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

Période close le 30 septembre 2018

	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)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2018 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Bons de souscription	3 058	23	-	-	(3 032)	-	3	52
Total	3 058	23	-	-	(3 032)	-	3	52

*La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 30 septembre 2018 s'est établie à 28 964 \$.

Au cours de la période close le 30 septembre 2018, des placements ayant une juste valeur de 3 032 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 2 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2018.

Exercice clos le 31 mars 2018

	Solde au 31 mars 2017 (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)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2018 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	3 585	-	-	(3 085)	-	(500)	-	-
Bons de souscription	2 877	-	-	-	-	-	181	3 058
Total	6 462	-	-	(3 085)	-	(500)	181	3 058

**La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 31 mars 2018 s'est établie à 181 293 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018, des placements ayant une juste valeur de 3 085 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 1 puisque des cours du marché sont devenus disponibles pour ces placements.

Les données non observables importantes et les techniques d'évaluation utilisées pour déterminer les évaluations de la juste valeur des placements du niveau 3 sont indiquées ci-dessous :

Type d'actif	Technique d'évaluation	Données non observables importantes	Juste valeur (en milliers de dollars)
Titres de capitaux propres	Analyse du modèle fondamental reposant sur des données financières	Coût par part	-
Bons de souscription	Modèle Black-Scholes	Volatilité du cours des titres de capitaux propres sous-jacents	3 058

Les données non observables les plus importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des bons de souscription de niveau 3 du Fonds sont la volatilité sous-jacente, et une augmentation ou une diminution de 10 % de la volatilité aurait augmenté ou diminué la juste valeur, respectivement, d'environ 1 155 881 \$ et 32 018 \$.

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

Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	47 971	53 733
Trésorerie	1 721	-
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	368	592
Swaps, options sur swaps et options	7	23
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	272	8 533
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	67	118
Intérêts à recevoir	258	320
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	227	605
Montant à recevoir pour la souscription de parts	276	110
Autres actifs	-	-
	51 167	64 034
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	2 252
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	24	898
Swaps, options sur swaps et options	156	185
Dividendes à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	55	1 114
Montant à payer pour le rachat de parts	358	173
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	77
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	20	49
	613	4 748
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 554	59 286
*Placements au coût	47 008	53 477
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série A	15 232	16 241	9,04	9,00	1 684 359	1 803 995
Série B	15 575	16 776	9,05	9,01	1 721 307	1 861 814
Série F	18 362	23 591	9,43	9,33	1 945 921	2 527 708
Série I	13	1 356	9,72	9,56	1 382	141 883
Série P	1 372	1 322	9,75	9,59	140 586	137 850

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

Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	479	602
Intérêts aux fins des distributions	552	326
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	(33)	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	350	571
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 430	(1 005)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	2 778	494
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	54	58
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	5	-
Total des autres revenus	59	58
Total des revenus	2 837	552
Charges		
Frais de gestion (note 5)	384	320
Frais d'administration (note 5)	55	53
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	13	15
Droits de garde	29	63
Honoraires d'audit	3	5
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	1	3
Commissions et autres coûts de transaction	32	71
Retenues d'impôts	61	59
Taxe de vente harmonisée	53	40
Autres frais	-	-
Total des charges	631	629
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(30)	(77)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 236	-

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série A	581	(72)	0,34	(0,05)	1 729 710	1 488 830
Série B	596	16	0,34	0,01	1 771 384	1 353 067
Série F	963	(23)	0,43	(0,01)	2 242 073	1 860 772
Série I	33	112	1,08	0,14	30 523	827 585
Série P	63	(33)	0,45	(0,37)	138 953	90 214

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

Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	16 241	9 438	16 776	11 175	23 591	9 477	1 356	8 057
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	581	(72)	596	16	963	(23)	33	112
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(120)	(100)	(123)	(90)	(154)	(126)	(2)	(53)
Gains nets réalisés	(228)	(317)	(234)	(283)	(292)	(398)	(3)	(169)
Remboursement de capital	(148)	(33)	(152)	(27)	(190)	(41)	(2)	(16)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(496)	(450)	(509)	(400)	(636)	(565)	(7)	(238)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 826	9 644	529	7 227	1 196	19 419	-	4
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	357	342	347	232	424	347	7	238
Rachat de parts rachetables	(3 277)	(1 504)	(2 164)	(1 359)	(7 176)	(4 871)	(1 376)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 094)	8 482	(1 288)	6 100	(5 556)	14 895	(1 369)	242
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 009)	7 960	(1 201)	5 716	(5 229)	14 307	(1 343)	116
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	15 232	17 398	15 575	16 891	18 362	23 784	13	8 173

	Série P		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 322	11	59 286	38 158
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63	(33)	2 236	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(10)	(6)	(409)	(375)
Gains nets réalisés	(18)	(19)	(775)	(1 186)
Remboursement de capital	(12)	(2)	(504)	(119)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(40)	(27)	(1 688)	(1 680)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	1 350	3 551	37 644
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	40	26	1 175	1 185
Rachat de parts rachetables	(13)	(8)	(14 006)	(7 742)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	27	1 368	(9 280)	31 087
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50	1 308	(8 732)	29 407
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 372	1 319	50 554	67 565

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

Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 236	-
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(350)	(571)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	(17)	(2)
Commissions et autres coûts de transaction	32	71
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 430)	1 005
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	28 856	80 835
Achat de placements et de dérivés	(22 690)	(104 650)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	8 261	(3 784)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	51	(69)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	62	(94)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(77)	30
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(29)	(5)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	14 905	(27 234)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(513)	(465)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 761	36 478
Montant versé au rachat de parts rachetables	(13 197)	(6 989)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(10 949)	29 024
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	17	2
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 956	1 790
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(2 252)	2 646
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 721	4 438
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	472	468
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	611	231
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	(3)
Impôts récupérables (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 d'actifs spécialisés Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (40,4 %)				É.-U. (40,4 %) (suite)			
	1 500 Activision Blizzard Inc.	141 563	161 223		1 200 Concho Resources Inc.	227 826	236 825
USD	2 000 AECOM, 5,125 %, 15/03/2027	2 607	2 523	USD	12 000 CoreCivic Inc., 4,75 %, 15/10/2027	14 096	13 721
USD	5 000 AECOM, 5,875 %, 15/10/2024	6 892	6 831	USD	3 000 Corrections Corp. of America, 4,625 %, 01/05/2023	3 914	3 721
USD	4 000 AerCap Global Aviation Trust, 6,5 %, 15/06/2045	5 505	5 375	USD	6 000 Corrections Corp. of America, 5 %, 15/10/2022	7 956	7 655
USD	19 000 Alliance One International Inc., 8,5 %, 15/04/2021	25 308	25 530	USD	31 000 Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp., 4,25 %, 30/09/2026	37 252	36 648
	100 Alphabet Inc., catégorie A	157 608	155 956				
USD	60 893 Alvogen Pharma US Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 02/04/2022	80 903	79 265	USD	14 000 Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp., 4,75 %, 01/02/2026	17 466	17 274
USD	3 000 American Axle & Manufacturing Inc., 6,25 %, 01/04/2025	3 934	3 860	USD	67 000 CrownRock L.P./CrownRock Finance Inc., 5,625 %, 15/10/2025	84 947	84 400
	30 800 American Homes 4 Rent	784 369	871 086	USD	48 000 DaVita Inc., 5 %, 01/05/2025	60 250	59 148
USD	18 000 Apergy Corp., 6,375 %, 01/05/2026	23 317	23 896	USD	64 000 DCP Midstream LLC, OTV, 5,85 %, 21/05/2043	76 071	76 487
	2 500 Applied Materials Inc.	146 219	124 840	USD	45 000 Dole Food Co., Inc., 7,25 %, 15/06/2025	61 832	56 687
USD	10 000 Aramark Services Inc., 5 %, 01/02/2028	12 576	12 678	USD	79 000 Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30/06/2031	132 939	125 927
	3 000 AT&T Inc.	131 404	130 157		3 000 eBay Inc.	155 879	127 986
	4 300 Avangrid Inc.	278 856	266 281		1 000 Electronic Arts Inc.	161 495	155 674
	1 500 Avery Dennison Corp.	229 357	209 983	USD	34 000 Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,5 %, 30/01/2026	43 573	43 928
USD	187 000 Bank of America Corp., 5,875 %, 31/12/2049	241 380	238 585				
USD	10 930 Blue Ribbon LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 13/11/2021	13 987	13 256	USD	72 000 Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,75 %, 30/01/2028	92 272	93 024
USD	101 000 BlueLine Rental Finance Corp./BlueLine Rental LLC, 9,25 %, 15/03/2024	138 188	137 180	USD	4 000 First Data Corp., 5 %, 15/01/2024	5 278	5 200
				USD	76 000 First Data Corp., 5,75 %, 15/01/2024	100 130	99 788
USD	21 000 Boyne USA Inc., 7,25 %, 01/05/2025	27 550	28 692	USD	7 800 FirstEnergy Corp.	338 417	374 586
USD	4 000 Brinker International Inc., 5 %, 01/10/2024	5 067	4 884	USD	119 000 Foot Locker Inc., 8,5 %, 15/01/2022	176 567	173 352
USD	4 000 BWAY Holding Co., 5,5 %, 15/04/2024	5 271	5 084	USD	35 000 Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6,5 %, 01/10/2025	44 950	45 178
USD	34 000 Calfrac Holdings L.P., 8,5 %, 15/06/2026	43 751	40 963	USD	41 000 Freeport-McMoRan Inc., 5,4 %, 14/11/2034	50 537	49 794
USD	1 000 CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5 %, 01/02/2028	1 254	1 214	USD	53 000 Freeport-McMoRan Inc., 5,45 %, 15/03/2043	61 727	62 313
USD	79 000 CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,125 %, 01/05/2027	110 176	96 710	USD	2 000 FXI Holdings Inc., 7,875 %, 01/11/2024	2 559	2 464
USD	8 000 CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,375 %, 01/05/2025	10 416	10 259		900 General Dynamics Corp.	244 843	238 050
USD	59 000 CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,5 %, 01/05/2026	77 080	75 371	USD	95 000 Genworth Holdings Inc., 4,31625 %, 15/11/2066	58 360	77 327
USD	59 000 CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,75 %, 15/02/2026	78 493	76 419	USD	13 000 Genworth Holdings Inc., 4,9 %, 15/08/2023	14 063	14 529
USD	5 000 CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,875 %, 01/04/2024	6 685	6 565	USD	74 812 Genworth Holdings Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 07/03/2023	95 497	98 773
	8 000 Cedar Fair L.P.	663 909	538 302		8 000 GMAC Capital Trust, privilégiées, 8,125 %, série 2	267 333	271 838
USD	79 000 Centene Corp., 6,125 %, 15/02/2024	107 327	107 172	USD	55 000 Goldman Sachs Group Inc., 5,3 %, 31/12/2049	74 540	71 096
USD	5 000 Centene Escrow I Corp., 5,375 %, 01/06/2026	6 382	6 614	USD	19 000 H&E Equipment Services Inc., 5,625 %, 01/09/2025	25 403	24 487
USD	16 000 Centennial Resource Production LLC, 5,375 %, 15/01/2026	20 424	20 517	USD	99 965 Hartford Financial Services Group Inc., 4,43875 %, 12/02/2047	121 500	121 406
USD	3 000 Charles River Laboratories International Inc., 5,5 %, 01/04/2026	3 874	3 934	USD	6 000 HCA Inc., 5 %, 15/03/2024	7 974	7 946
USD	3 000 Chemours Co., 5,375 %, 15/05/2027	4 011	3 738	USD	16 000 HCA Inc., 5,25 %, 15/06/2026	21 166	21 266
USD	5 000 Chemours Co., 6,625 %, 15/05/2023	6 749	6 748	USD	30 000 HCA Inc., 5,375 %, 01/09/2026	39 344	39 148
USD	8 000 Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,125 %, 30/06/2027	10 453	10 375	USD	115 000 HCA Inc., 5,875 %, 15/02/2026	156 063	154 710
USD	1 000 Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,875 %, 31/03/2025	1 371	1 358	USD	141 000 HCA Inc., 7,05 %, 01/12/2027	200 200	195 380
				USD	1 000 HCA Inc., 7,58 %, 15/09/2025	1 384	1 437
	9 838 Cheniere Energy Inc.	620 449	883 271		1 000 Home Depot Inc.	237 905	267 639
USD	1 000 Cheniere Energy Inc., 4,25 %, 15/03/2045	889	1 042	USD	166 000 Howard Hughes Corp., 5,375 %, 15/03/2025	215 601	212 328
	2 000 Citigroup Inc.	186 478	185 377	USD	19 000 HUB International Ltd., 7 %, 01/05/2026	24 289	24 580
	11 499 Comcast Corp., catégorie A	549 043	526 079	USD	24 000 HUB International Ltd., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 25/04/2025	30 712	31 062
				USD	17 000 Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 01/08/2026	21 329	21 415
				USD	3 000 Hughes Satellite Systems Corp., 6,625 %, 01/08/2026	3 973	3 750
				USD	1 000 Hughes Satellite Systems Corp., 7,625 %, 15/06/2021	1 407	1 396

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 d'actifs spécialisés Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (40,4 %) (suite)				É.-U. (40,4 %) (suite)			
USD 160 000	ILFC E-Capital Trust I, OTV, 4,67 %, 21/12/2065	183 224	188 116	USD 6 000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc./Ortho-Clinical Diagnostics S.A., 6,625 %, 15/05/2022	7 565	7 574
USD 1 709 000	Intarcia Therapeutics Inc., 144A, coupon zéro, 15/04/2031	547 132	525 724	USD 1 000	Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp., 5,25 %, 15/08/2025	1 280	1 286
USD 69 000	iStar Inc., 5,25 %, 15/09/2022	86 572	87 811	USD 40 000	Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp., 5,375 %, 15/01/2025	51 429	51 809
USD 23 000	J. Crew Brand LLC/J. Crew Brand Corp., 13 %, 15/09/2021	34 440	35 214	USD 30 000	Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp., 5,625 %, 15/10/2027	39 478	38 857
USD 3 000	JB Poindexter & Co., Inc., 7,125 %, 15/04/2026	3 791	4 021	USD 15 377	Pattern Energy Group Inc.	357 808	394 761
USD 13 000	JBS USA LLC S.A./JBS USA Finance Inc., 5,75 %, 15/06/2025	16 137	16 355	USD 11 000	Project Homestake Merger Corp., 8,875 %, 01/03/2023	13 058	13 395
USD 84 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, 6 %, 29/12/2049	115 185	112 734	7 800	Prologis Inc.	492 153	683 164
USD 23 100	Kennedy-Wilson Holdings Inc.	489 868	641 675	USD 299 000	Rayonier AM Products Inc., 5,5 %, 01/06/2024	367 767	371 951
USD 106 000	Kennedy-Wilson Inc., 5,875 %, 01/04/2024	139 091	134 898	USD 7 000	Resolute Energy Corp., 8,5 %, 01/05/2020	8 931	9 055
USD 6 982	Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B, placement privé, taux variable, 02/05/2025	8 936	9 112	USD 106 000	Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC, 5,125 %, 15/07/2023	139 485	136 268
USD 6 000	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America, 4,75 %, 01/06/2027	7 464	7 452	USD 134 000	Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC, 7 %, 15/07/2024	185 712	176 159
USD 12 000	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America, 5 %, 01/06/2024	15 729	15 378	USD 162 000	Rite Aid Corp., 6,125 %, 01/04/2023	203 994	187 590
USD 5 000	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America, 5,25 %, 01/06/2026	6 621	6 436	USD 114 000	Scientific Games Corp., 5 %, 15/10/2025	142 289	139 924
USD 13 500	Kinder Morgan Inc.	365 717	309 248	USD 132 000	Scientific Games International Inc., 10 %, 01/12/2022	174 180	180 564
USD 18 000	Kinetic Concepts Inc./KCI USA Inc., 12,5 %, 01/11/2021	25 501	25 589	USD 9 000	Scientific Games International Inc., 6,25 %, 01/09/2020	11 559	11 570
USD 12 000	Lamb Weston Holdings Inc., 4,625 %, 01/11/2024	15 132	15 155	USD 9 000	Scientific Games International Inc., 6,625 %, 15/05/2021	11 832	11 570
USD 1 000	Lamb Weston Holdings Inc., 4,875 %, 01/11/2026	1 336	1 266	3 200	Sempra Energy	458 018	470 290
USD 97 000	Land O'Lakes Capital Trust I, 7,45 %, 15/03/2028	144 255	136 291	300	Sempra Energy, privilégiées, 6 %, série A	37 221	39 086
USD 10 000	Liberty Mutual Group Inc., OTV, 5,23913 %, 15/03/2037	12 445	12 597	USD 3 000	Shea Homes L.P./Shea Homes Funding Corp., 5,875 %, 01/04/2023	3 977	3 823
USD 14 000	Lincoln National Corp., 4,3875 %, 20/04/2067	16 172	16 620	USD 5 000	Shea Homes L.P./Shea Homes Funding Corp., 6,125 %, 01/04/2025	6 621	6 282
USD 75 000	Lincoln National Corp., rachetables, 4,66925 %, 17/05/2066	90 367	90 784	40	Sovereign REIT, privilégiées, 12 %, Série 144A	63 385	60 466
600	Lockheed Martin Corp.	250 934	268 190	USD 10 000	SPL Logistics Escrow LLC/SPL Logistics Finance Corp., 8,875 %, 01/08/2020	10 658	11 693
7 020	Macquarie Infrastructure Co., LLC	682 950	418 394	USD 11 000	Spring Corp., 7,625 %, 01/03/2026	13 906	15 047
800	McDonald's Corp.	174 320	172 912	USD 101 000	Sprint Capital Corp., 6,875 %, 15/11/2028	139 532	131 145
USD 76 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P., 5,625 %, 01/05/2024	103 281	100 647	USD 12 000	Sprint Corp., 7,125 %, 15/06/2024	15 853	16 085
USD 28 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./MGP Finance, 4,5 %, 15/01/2028	32 985	33 105	USD 14 000	Sprint Corp., 7,625 %, 15/02/2025	18 964	19 182
USD 7 000	MGM Resorts International, 4,625 %, 01/09/2026	8 613	8 434	USD 5 000	Sprint Corp., 7,875 %, 15/09/2023	6 844	6 969
USD 14 000	MGM Resorts International, 5,75 %, 15/06/2025	18 362	18 156	1 200	Stanley Black & Decker Inc.	260 615	227 042
500	Micron Technology Inc.	30 564	29 219	1 200	State Street Corp.	153 573	129 893
3 000	Morgan Stanley	207 153	180 506	USD 7 000	Stevens Holding Co., Inc., 6,125 %, 01/10/2026	9 108	9 168
USD 65 000	Nabors Industries Inc., 5,75 %, 01/02/2025	80 692	80 509	USD 7 000	Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp., 6,125 %, 15/07/2023	9 292	9 172
USD 2 070	Netflix Inc., 5,75 %, 01/03/2024	2 800	2 741	2 400	Sun Communities Inc.	257 556	314 857
2 995	NextEra Energy Inc.	503 486	648 538	USD 21 000	TerraForm Power Operating LLC, 4,25 %, 31/01/2023	26 913	26 522
USD 86 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 6,125 %, 01/03/2025	106 046	104 168	USD 44 000	TerraForm Power Operating LLC, 5 %, 31/01/2028	55 586	52 869
USD 5 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 7,5 %, 01/11/2023	6 478	6 460	1 000	Texas Instruments Inc.	147 467	138 619
USD 49 875	NMI Holdings Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 18/05/2023	63 913	64 922	10 839	The Williams Co., Inc.	361 270	380 770
181	NuStar Energy L.P., privilégiées, 8,5 %, série A	6 048	5 582	USD 4 000	T-Mobile USA Inc., 4,5 %, 01/02/2026	4 982	4 932
USD 3 000	NuStar Logistics L.P., 6,75 %, 01/02/2021	4 126	4 060	USD 4 000	T-Mobile USA Inc., 4,75 %, 01/02/2028	4 982	4 864
				USD 2 000	T-Mobile USA Inc., 6 %, 15/04/2024	2 696	2 678

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 d'actifs spécialisés Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (40,4 %) (suite)					CANADA (22,4 %) (suite)				
USD	209 000	Tops Holding LLC/Tops Markets II Corp., 8 %, 15/06/2022	155 010	167 418	USD	11 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 15/05/2022	14 571	13 910
USD	30 000	Tops Markets LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 22/02/2019	36 241	38 857	USD	197 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,5 %, 01/04/2025	268 739	241 481
USD	9 000	TransDigm Inc., 6,375 %, 15/06/2026	11 645	11 744	118 000	Gibson Energy Inc., 5,25 %, 15/07/2024	118 973	117 852	
USD	5 000	TransDigm Inc., 6,5 %, 15/05/2025	6 513	6 581	5 000	Gibson Energy Inc., 5,375 %, 15/07/2022	5 064	5 050	
USD	45 000	TransMontaigne Partners L.P./TLP Finance Corp., 6,125 %, 15/02/2026	56 879	54 797	28 300	Compagnie de la Baie d'Hudson	319 636	274 510	
USD	2 000	Tutor Perini Corp., 6,875 %, 01/05/2025	2 680	2 655	36 747	InterRent Real Estate Investment Trust	338 782	431 777	
	2 665	Union Pacific Corp.	341 763	560 656	41 000	Iron Mountain Canada Operations ULC, 5,375 %, 15/09/2023	42 742	41 410	
USD	136 000	USB Realty Corp., OTV, 3,48619 %, 29/12/2049	155 082	157 702	11 574	Keyera Corp.	439 694	400 576	
	1 800	Vail Resorts Inc.	519 378	638 194	38 168	Kinder Morgan Canada Ltd.	651 620	650 001	
	1 000	Valero Energy Corp.	156 362	146 966	USD	1 000	Kinross Gold Corp., 4,5 %, 15/07/2027	1 294	1 155
USD	46 000	Vertiv Group Corp., 9,25 %, 15/10/2024	62 025	61 810	USD	42 000	Kinross Gold Corp., 6,875 %, 01/09/2041	61 105	55 350
USD	3 000	Vertiv Intermediate Holding Corp., 12 %, 15/02/2022	3 926	3 963	USD	28 000	Mattamy Group Corp., (USD) 6,5 %, 01/10/2025	36 374	35 091
USD	3 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15/02/2028	3 632	3 725	129 000	Mattamy Group Corp., 6,5 %, 01/10/2025	129 000	127 670	
	3 500	Vornado Realty Trust	312 986	330 108	USD	6 000	Mattamy Group Corp., 6,875 %, 15/12/2023	8 041	7 830
USD	16 000	Wand Merger Corp., 8,125 %, 15/07/2023	21 299	21 650	USD	92 000	MEG Energy Corp., 6,375 %, 30/01/2023	104 632	108 167
USD	9 000	Wand Merger Corp., 9,125 %, 15/07/2026	11 939	12 180	USD	171 000	MEG Energy Corp., 6,5 %, 15/01/2025	219 581	218 724
USD	1 000	William Lyon Homes Inc., 5,875 %, 31/01/2025	1 292	1 200	USD	70 000	New Gold Inc., 6,25 %, 15/11/2022	78 148	78 909
USD	1 000	WMG Acquisition Corp., 4,875 %, 01/11/2024	1 315	1 260	USD	11 000	New Gold Inc., 6,375 %, 15/05/2025	12 678	11 796
USD	1 000	WMG Acquisition Corp., 5 %, 01/08/2023	1 311	1 292	USD	5 000	NOVA Chemicals Corp., 4,875 %, 01/06/2024	6 446	6 219
USD	3 000	WMG Acquisition Corp., 5,625 %, 15/04/2022	3 973	3 929	USD	4 000	NOVA Chemicals Corp., 5,25 %, 01/06/2027	5 151	4 813
USD	8 000	Wyndham Hotels & Resorts Inc., 5,375 %, 15/04/2026	10 302	10 246	66 000	NuVista Energy Ltd., 6,5 %, 02/03/2023	66 000	66 433	
USD	97 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,5 %, 01/03/2025	126 291	121 095	171 000	Parkland Fuel Corp., 5,625 %, 09/05/2025	171 926	171 499	
USD	4 000	Yum! Brands Inc., 3,875 %, 01/11/2023	5 112	4 961	8 000	Parkland Fuel Corp., 5,75 %, 16/09/2024	8 147	8 170	
			19 684 255	20 359 495	USD	19 000	Parkland Fuel Corp., 6 %, 01/04/2026	24 846	24 609
		CANADA (22,4 %)			USD	18 857	Parq Holdings L.P., prêt à terme, placement privé, taux variable, 17/12/2020	24 521	24 364
USD	263 000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc., 5 %, 15/10/2025	330 582	325 360		8 400	Pembina Pipeline Corp.	314 050	368 676
	19 970	Algonquin Power & Utilities Corp.	229 943	266 799	24 868	Polaris Infrastructure Inc.	372 995	289 215	
	16 000	Boralex inc., catégorie A	313 396	288 480	USD	15 000	Precision Drilling Corp., 7,125 %, 15/01/2026	19 011	19 913
	16 650	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	817 387	957 208	USD	13 000	Precision Drilling Corp., 7,75 %, 15/12/2023	17 368	17 825
	28 000	Brookfield Residential Properties Inc., 6,125 %, 15/05/2023	29 006	28 630	USD	78 000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd., 7 %, 31/03/2023	95 148	102 288
USD	6 000	Brookfield Residential Properties Inc., 6,375 %, 15/05/2025	8 060	7 597	USD	299 000	Seven Generations Energy Ltd., 5,375 %, 30/09/2025	384 958	375 686
	3 300	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	330 082	382 470	233 800	StorageVault Canada Inc.	571 582	619 570	
	2 200	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	440 043	601 106	USD	7 000	Ressources Teck Ltée, 5,4 %, 01/02/2043	9 035	8 524
USD	17 000	Cenovus Energy Inc., 5,25 %, 15/06/2037	22 677	21 719	USD	173 000	Ressources Teck Ltée, 6 %, 15/08/2040	248 099	227 987
USD	24 000	Cenovus Energy Inc., 6,75 %, 15/11/2039	36 458	34 969	USD	46 000	Ressources Teck Ltée, 6,125 %, 01/10/2035	66 875	62 552
	94 000	CES Energy Solutions Corp., 6,375 %, 21/10/2024	95 430	92 825	USD	33 000	Teine Energy Ltd., 6,875 %, 30/09/2022	42 499	42 956
USD	21 000	Clearwater Seafoods Inc., 6,875 %, 01/05/2025	26 164	26 183	USD	100 000	TransCanada Pipelines Ltd., 4,52375 %, 15/05/2067	124 708	120 540
	110 000	Crew Energy Inc., 6,5 %, 14/03/2024	109 850	99 550		88 900	Tricon Capital Group Inc.	973 953	967 232
	1 997	Fiducie de placement immobilier de bureaux Dream	44 794	48 307	USD	4 000	Trinidad Drilling Ltd., 6,625 %, 15/02/2025	4 876	5 116
	9 900	Emera Inc.	394 693	397 584	USD	48 000	Velvet Energy Ltd., 9 %, 22/09/2023	61 574	62 016
USD	140 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	181 341	192 638		23 000	Vesta Energy Corp., 8,125 %, 24/07/2023	23 000	22 741
	12 140	Enbridge Inc.	626 254	505 995	USD	19 100	WPT Industrial Real Estate Investment Trust	305 696	323 520
USD	19 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 7 %, 15/02/2021	25 015	24 272	USD	198 579	Xplornet Communications Inc., 9,625 %, 01/06/2022	274 666	262 338
USD	8 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,875 %, 01/03/2026	9 794	9 393				11 138 773	11 337 146
					FRANCE (4,0 %)				
					44 100	Engie	948 646	837 760	
					2 600	Gecina S.A.	509 407	560 800	
					5 075	Vinci S.A.	489 823	624 355	
							1 947 876	2 022 915	

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 d'actifs spécialisés Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
R.-U. (2,6 %)				LUXEMBOURG (2,0 %)			
USD	125 000 Barclays PLC, 3,65 %, 16/03/2025	154 089	151 662	USD	112 000 Altice Financing S.A., 6,625 %, 15/02/2023	148 059	145 790
USD	110 000 Barclays PLC, 7,875 %, 31/12/2049	153 346	146 917	USD	6 000 Altice Financing S.A., 7,5 %, 15/05/2026	7 936	7 558
	128 400 Grainger PLC	670 243	648 681	USD	1 000 ARD Finance S.A., 7,125 %, 15/09/2023	1 344	1 302
	24 158 Great Portland Estates PLC	290 878	272 206		47 300 Aroundtown S.A.	347 408	543 458
USD	3 000 HSBC Holdings PLC, OTV, 6,375 %, 31/12/2049	4 107	3 842		11 167 Corp America Airports S.A.	228 672	123 214
USD	20 000 Lloyds Bank PLC, OTV, 12 %, 31/12/2049	34 444	31 591	USD	23 000 Intelsat Jackson Holdings S.A., 5,5 %, 01/08/2023	26 658	27 376
USD	11 000 Merlin Entertainments PLC, 5,75 %, 15/06/2026	14 137	14 354	USD	105 000 Intelsat Jackson Holdings S.A., 8 %, 15/02/2024	141 125	142 783
USD	13 000 The Royal Bank of Scotland Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	17 526	17 195			901 202	991 481
USD	6 000 The Royal Bank of Scotland Group PLC, 8 %, 31/12/2049	8 422	8 212	ÎLES VIERGES BRITANNIQUES (1,6 %)			
USD	8 000 The Royal Bank of Scotland Group PLC, 8,625 %, 31/12/2049	11 462	11 072	USD	624 000 Studio City Finance Ltd., 8,5 %, 01/12/2020	811 395	808 228
USD	3 000 TransDigm UK Holdings PLC, 6,875 %, 15/05/2026	3 834	3 978	IRLANDE (1,3 %)			
USD	3 000 Tronox Finance PLC, 5,75 %, 01/10/2025	3 954	3 585		1 200 Accenture PLC	242 650	263 879
USD	3 000 Virgin Media Finance PLC, 5,75 %, 15/01/2025	3 920	3 833	USD	7 000 Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc., 4,625 %, 15/05/2023	9 142	8 954
USD	12 000 Virgin Media Secured Finance PLC, 5,25 %, 15/01/2026	15 525	15 160	EUR	100 000 Ballsbridge Repackaging DAC, 5,251 %, 31/12/2049	142 100	160 776
USD	1 000 Virgin Media Secured Finance PLC, 5,5 %, 15/01/2025	1 323	1 292	USD	200 000 Bank of Ireland Group PLC, 4,125 %, 19/09/2027	242 249	244 892
USD	2 000 Virgin Media Secured Finance PLC, 5,5 %, 15/08/2026	2 650	2 552			636 141	678 501
		1 389 860	1 336 132	SUISSE (1,2 %)			
PAYS-BAS (2,6 %)				USD	114 000 Credit Suisse Group AG, 6,25 %, 31/12/2049	157 072	145 264
USD	4 000 ING Groep N.V., 6 %, 31/12/2049	5 271	5 134	USD	5 000 Credit Suisse Group AG, 7,25 %, 31/12/2049	6 589	6 484
USD	136 000 ING Groep N.V., 6,5 %, 31/12/2049	188 461	170 900	USD	15 000 Credit Suisse Group AG, 7,5 %, 31/12/2049	19 672	19 937
USD	16 000 LBC Tank Terminals Holding Netherlands B.V., 6,875 %, 15/05/2023	21 239	20 517	USD	163 000 Credit Suisse Group AG, OTV, 7,5 %, 11/12/2023	237 619	221 641
	1 500 Lyondellbasell Industries N.V.	217 076	198 665	USD	169 000 UBS Group AG, OTV, 7 %, 31/12/2049	243 876	231 812
	62 600 Playa Hotels & Resorts N.V.	817 180	778 871			664 828	625 138
USD	27 930 Stars Group Holdings B.V., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 29/07/2025	36 532	36 403	ÎLES CAÏMANS (0,8 %)			
USD	68 000 Stars Group Holdings B.V./Stars Group U.S. Co-Borrower LLC, 7 %, 15/07/2026	90 783	90 641	USD	12 000 Avolon Holdings Funding Ltd., 5,125 %, 01/10/2023	15 791	15 671
		1 376 542	1 301 131	USD	74 000 Ironshore Pharmaceuticals and Development Inc., 13 %, 28/02/2024	94 595	93 696
AUSTRALIE (2,5 %)				USD	4 000 Park Aerospace Holdings Ltd., 4,5 %, 15/03/2023	5 080	5 045
	59 072 Atlas Arteria Ltd.	345 842	385 024	USD	101 000 Park Aerospace Holdings Ltd., 5,25 %, 15/08/2022	133 222	131 634
USD	20 000 Macquarie Bank Ltd., 6,125 %, 31/12/2049	24 374	23 579	USD	4 000 Park Aerospace Holdings Ltd., 5,5 %, 15/02/2024	5 324	5 297
USD	54 000 NuFarm Australia Ltd./Nufarm Americas Inc., 5,75 %, 30/04/2026	68 674	65 844	USD	110 000 UPCB Finance IV Ltd., 5,375 %, 15/01/2025	141 251	141 943
	52 500 Sydney Airport	345 163	337 777	USD	15 000 XLIT Ltd., 4,79669 %, 31/12/2049	17 280	19 102
	44 595 Transurban Group	491 516	467 229			412 543	412 388
USD	4 000 Westpac Banking Corp., 5 %, 31/12/2049	5 101	4 599	USD	8 000 HBOS Capital Funding L.P., 6,85 %, 29/03/2049	10 410	10 460
		1 280 670	1 284 052	GBP	73 000 HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 L.P., 5,844 %, 31/12/2049	156 464	147 204
ESPAGNE (2,5 %)				USD	64 000 Quotient Ltd., 12 %, 15/10/2023	82 314	82 688
	2 700 Aena S.A.	713 767	605 454			249 188	240 352
	23 648 Ferrovial S.A.	630 005	633 862	ALLEMAGNE (0,4 %)			
		1 343 772	1 239 316	USD	150 000 Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	202 680	192 584
BERMUDES (2,1 %)				USD	6 000 Unitymedia Hessen GmbH & Co., KG/Unitymedia NRW GmbH, 5 %, 15/01/2025	7 859	7 871
	11 870 Brookfield Infrastructure Partners L.P.	463 165	612 136	USD	8 000 Unitymedia KabelBW GmbH, 6,125 %, 15/01/2025	10 747	10 853
	5 800 Brookfield Property Partners L.P.	156 787	156 658			221 286	211 308
	29 300 CK Infrastructure Holdings Ltd.	300 594	299 812	BAHAMAS (0,2 %)			
USD	2 000 Digicel Group Ltd., 8,25 %, 30/09/2020	2 484	1 970	USD	80 000 Silversea Cruises Ltd., 7,25 %, 01/02/2025	109 929	112 405
USD	1 000 Digicel Ltd., 6 %, 15/04/2021	1 235	1 198	ITALIE (0,1 %)			
USD	3 000 Digicel Ltd., 6,75 %, 01/03/2023	3 690	3 232		6 400 Snam SpA	36 592	34 453
USD	6 000 Viking Cruises Ltd., 5,875 %, 15/09/2027	7 353	7 564				
		935 308	1 082 570				

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 d'actifs spécialisés Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ÎLES MARSHALL (0,0 %)			
USD 7 000	Navios Maritime Holdings Inc./Navios Maritime Finance II US Inc., 7,375 %, 15/01/2022	7 048	7 122
USD 6 000	Navios South American Logistics Inc./Navios Logistics Inc., 7,25 %, 01/05/2022	7 486	7 209
		14 534	14 331
PLACEMENTS À COURT TERME (7,7 %)			
2 600 000	Bons du Trésor canadien, 1,29967 %, 18/10/2018	2 588 846	2 588 846
1 300 000	Bons du Trésor canadien, 1,6804 %, 21/02/2019	1 290 848	1 290 848
		3 879 694	3 879 694
Commissions et autres coûts de transaction			
		(25 967)	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (94,9 %)			
		47 008 421	47 971 036
Contrats de change à terme (0,7 %) (voir Annexe A)			
			343 705
Contrats d'options position acheteur (0,0 %) (voir Annexe B)			
		10 495	7 107
Contrats d'options position vendeur (-0,3 %) (voir Annexe C)			
		(141 555)	(156 140)
Total des titres en portefeuille (95,3 %)			
		46 877 361	48 165 708
Autres actifs (passifs) nets (4,7 %)			
			2 388 142
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			50 553 850

Montants du capital libellés en :

GBP Livre sterling
EUR Devise européenne
USD Dollar américain

Annexe A

Contrats de change à terme (0,7 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	13-déc.-18	1,52	(1 036 280) euros	1 576 353 \$ canadiens	14 503
1	Banque de Montréal	A-1	13-déc.-18	0,17	(1 357 000) \$ de Hong Kong	225 794 \$ canadiens	1 937
1	Banque de Montréal	A-1	20-nov.-18	1,31	(11 837 600) \$ américains	15 540 401 \$ canadiens	262 646
1	Banque de Montréal	A-1	18-déc.-18	1,29	(2 223 906) \$ américains	2 878 851 \$ canadiens	10 938
1	Banque Royale du Canada	A-1+	20-nov.-18	1,32	(1 000 000) \$ américains	1 316 622 \$ canadiens	25 999
1	Banque Royale du Canada	A-1+	13-déc.-18	1,08	(1 002 000) \$ australiens	931 354 \$ canadiens	(3 192)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	13-déc.-18	0,94	(47 000) \$ australiens	43 970 \$ canadiens	133
1	Banque Royale du Canada	A-1+	13-déc.-18	1,70	(524 400) livres sterling	892 108 \$ canadiens	7 233
1	Banque Royale du Canada	A-1+	13-déc.-18	0,94	(35 803) \$ canadiens	38 000 \$ australien	(359)

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, 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 d'actifs spécialisés Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Annexe A (suite)

Contrats de change à terme (0,7 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	13-déc.-18	1,52	(1 058 520) euros	1 610 223 \$ canadiens	14 853
1	Banque Royale du Canada	A-1+	13-déc.-18	1,53	(156 000) euros	238 273 \$ canadiens	3 151
1	Banque Royale du Canada	A-1+	13-déc.-18	0,17	(113 000) \$ de Hong Kong	18 737 \$ canadiens	96
1	Banque Royale du Canada	A-1+	18-déc.-18	1,30	(1 677 684) \$ américains	2 173 129 \$ canadiens	9 609
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-oct.-18	1,32	(638 033) \$ américains	840 383 \$ canadiens	16 496
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-oct.-18	1,32	(1 068 866) \$ canadiens	812 000 \$ américains	(20 338)
Valeur totale des contrats de change à terme							343 705

Annexe B

Contrats d'options position acheteur (0,0 %)

Contrats	Élément sous-jacent	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
125	Option de vente sur le SPDR S&P 500 ETF Trust – 274	5-oct.-18	274,00	\$ américain	2 103	1 454
125	Option de vente sur le SPDR S&P 500 ETF Trust – 286	5-oct.-18	286,00	\$ américain	8 392	5 653
Valeur totale des contrats d'options position acheteur					10 495	7 107

Annexe C

Contrats d'options position vendeur (-0,3 %)

Contrats	Élément sous-jacent	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(12)	Option d'achat sur Accenture PLC – 172,5	5-oct.-18	172,50	\$ américain	(4 295)	(465)
(1)	Option d'achat sur Alphabet Inc. – 1220	19-oct.-18	1 220,00	\$ américain	(1 202)	(1 906)
(1)	Option de vente sur Amazon.com Inc. – 1900	9-nov.-18	1 900,00	\$ américain	(5 836)	(6 131)
(15)	Option de vente sur American Electric Power Co. – 70	19-oct.-18	70,00	\$ américain	(1 066)	(1 066)
(30)	Option d'achat sur AT&T Inc. – 33,5	5-oct.-18	33,50	\$ américain	(581)	(1 279)
(15)	Option d'achat sur Avery Dennison Corp. – 110	19-oct.-18	110,00	\$ américain	(7 597)	(2 180)
(40)	Option de vente sur Bank Of America Corp. – 30,5	12-oct.-18	30,50	\$ américain	(1 395)	(5 814)
(5)	Option de vente sur Boeing Co. – 350	2-nov.-18	350,00	\$ américain	(3 165)	(2 503)
(20)	Option d'achat sur Citigroup Inc. – 73	5-oct.-18	73,00	\$ américain	(1 034)	(801)
(30)	Option de vente sur Citizens Financial Group – 40	19-oct.-18	40,00	\$ américain	(2 148)	(6 880)
(35)	Option d'achat sur Comcast Corp. – 36,5	2-nov.-18	36,50	\$ américain	(2 758)	(2 578)
(12)	Option d'achat sur Concho Resources Inc. – 145	19-oct.-18	145,00	\$ américain	(2 868)	(14 496)
(7)	Option de vente sur Constellation Brands Inc. – 205	19-oct.-18	205,00	\$ américain	(2 093)	(1 990)
(5)	Option de vente sur Costco Wholesale Corp. – 225	12-oct.-18	225,00	\$ américain	(1 066)	(911)
(30)	Option de vente sur DR Horton Inc. – 40	12-oct.-18	40,00	\$ américain	(1 628)	(911)
(30)	Option d'achat sur Ebay Inc. – 36	26-oct.-18	36,00	\$ américain	(1 628)	(891)
(8)	Option de vente sur Facebook Inc. – 167,5	5-oct.-18	167,50	\$ américain	(2 129)	(4 315)
(40)	Option de vente sur Fifth Third Bancorp – 29	19-oct.-18	29,00	\$ américain	(1 964)	(6 357)
(80)	Option de vente sur Freeport-McMoRan Inc. – 14	12-oct.-18	14,00	\$ américain	(11 548)	(4 755)
(9)	Option d'achat sur General Dynamics Corp. – 207,5	12-oct.-18	207,50	\$ américain	(1 163)	(1 076)
(5)	Option de vente sur Goldman Sachs Group Inc. – 230	12-oct.-18	230,00	\$ américain	(1 131)	(4 344)
(15)	Option de vente sur Hilton Worldwide Holdings – 80	19-oct.-18	80,00	\$ américain	(1 841)	(1 986)
(20)	Option de vente sur Hollyfrontier Corp. – 65	26-oct.-18	65,00	\$ américain	(4 199)	(2 196)
(10)	Option d'achat sur Home Depot Inc. – 205	12-oct.-18	205,00	\$ américain	(5 413)	(4 716)
(4)	Option de vente sur Illumina Inc. – 340	19-oct.-18	340,00	\$ américain	(1 680)	(891)
(50)	Option de vente sur KeyCorp – 20,5	5-oct.-18	20,50	\$ américain	(1 873)	(4 199)
(6)	Option d'achat sur Lockheed Martin Corp. – 330	5-oct.-18	330,00	\$ américain	(1 667)	(12 713)
(15)	Option d'achat sur Lyondellbasell Industries – 110	2-nov.-18	110,00	\$ américain	(2 713)	(1 793)

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, 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 d'actifs spécialisés Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Annexe C (suite)

Contrats d'options position vendeur (-0,3 %)

Contrats	Élément sous-jacent	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(20)	Option de vente sur Micron Technology Inc. – 46	12-oct.-18	46,00	\$ américain	(9 591)	(4 277)
(5)	Option d'achat sur Micron Technology Inc. – 47	12-oct.-18	47,00	\$ américain	(646)	(388)
(20)	Option de vente sur Monster Beverage Corp. – 58	5-oct.-18	58,00	\$ américain	(1 421)	(1 292)
(30)	Option d'achat sur Morgan Stanley – 51	12-oct.-18	51,00	\$ américain	(2 016)	(116)
(220)	Option de vente sur Nabors Industries Ltd. – 6	19-oct.-18	6,00	\$ américain	(6 538)	(5 543)
(15)	Option de vente sur Nike Inc. – 80	19-oct.-18	80,00	\$ américain	(1 550)	(514)
(10)	Option de vente sur Phillips 66 – 109	12-oct.-18	109,00	\$ américain	(1 266)	(517)
(15)	Option de vente sur Pinnacle West Capital Corp. – 80	19-oct.-18	80,00	\$ américain	(2 229)	(2 859)
(8)	Option de vente sur PNC Financial Services Group – 140	19-oct.-18	140,00	\$ américain	(1 597)	(5 762)
(12)	Option de vente sur Procter & Gamble Co. – 82	26-oct.-18	82,00	\$ américain	(1 287)	(1 853)
(5)	Option de vente sur Raytheon Co. – 195	2-nov.-18	195,00	\$ américain	(1 951)	(1 053)
(250)	Option de vente sur le SPDR S&P 500 ETF Trust – 280	5-oct.-18	280,00	\$ américain	(6 780)	(4 684)
(12)	Option d'achat sur Stanley Black & Decker Inc. – 150	19-oct.-18	150,00	\$ américain	(10 164)	(2 287)
(12)	Option d'achat sur State Street Corp. – 90	19-oct.-18	90,00	\$ américain	(1 085)	(481)
(15)	Option de vente sur Sysco Corp. – 71,5	26-oct.-18	71,50	\$ américain	(1 570)	(1 211)
(4)	Option de vente sur Thermo Fisher Scientific Inc. – 240	19-oct.-18	240,00	\$ américain	(1 163)	(995)
(20)	Option de vente sur Tyson Foods Inc. – 61	12-oct.-18	61,00	\$ américain	(1 292)	(4 393)
(10)	Option d'achat sur Valero Energy Corp. – 122	2-nov.-18	122,00	\$ américain	(2 132)	(1 150)
(7)	Option de vente sur Vertex Pharmaceuticals Inc. – 172,5	19-oct.-18	172,50	\$ américain	(1 311)	(409)
(30)	Option de vente sur Weyerhaeuser Co. – 34,5	5-oct.-18	34,50	\$ américain	(2 713)	(8 624)
(20)	Option de vente sur Zions Bancorporation – 52,5	19-oct.-18	52,50	\$ américain	(2 762)	(6 563)
(15)	Option de vente sur Zoetis Inc. – 85	2-nov.-18	85,00	\$ américain	(2 810)	(1 026)
Valeur totale des contrats d'options position vendeur					(141 555)	(156 140)

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 d'actifs spécialisés Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	14	71
Paielements indirects [†]	4	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 803 995	989 777	1 861 814	1 171 907	2 527 708	972 155	141 883	817 396
Parts rachetables émises contre trésorerie	199 504	1 009 786	57 754	768 394	125 806	1 987 978	1	430
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	39 192	36 341	37 978	24 643	44 707	35 970	734	24 243
Parts rachetables rachetées	(358 332)	(159 483)	(236 239)	(144 188)	(752 300)	(504 791)	(141 236)	(14)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 684 359	1 876 421	1 721 307	1 820 756	1 945 921	2 491 312	1 382	842 055

	Série P	
	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	137 850	1 106
Parts rachetables émises contre trésorerie	1	132 334
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	4 086	2 691
Parts rachetables rachetées	(1 351)	(946)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	140 586	135 185

[†]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 d'actifs spécialisés Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes 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	-
Série P	payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Actions	
Immobilier	18,8
Industries	10,4
Services publics	8,3
Énergie	7,5
Biens de consommation discrétionnaire	6,1
Technologies de l'information	1,0
Titres privilégiés	0,6
Soins de santé	0,4
Services financiers	0,4
Matériaux	0,4
Titres à revenu fixe	
Services financiers	8,4
Biens de consommation discrétionnaire	5,9
Énergie	5,2
Services de télécommunications	3,2
Matériaux	2,1
Soins de santé	2,0
Biens de consommation de base	1,9
Industries	1,5
Services publics	0,9
Immobilier	0,8
Technologies de l'information	0,5
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	10,1
Placements à court terme	4,4
Options position acheteur	0,0
Options position vendeur	(0,3)
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	(0,5)

Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2018

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	15,6
AA/Aa/A+	0,6
BBB/Baa/B++	3,3
BB/Ba/B+	12,3
B	11,5
CCC/Caa/C++	0,9
Aucune notation	2,3
Total	46,5

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2018

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	4,4
BBB/Baa/B++	4,5
BB/Ba/B+	18,5
B	6,3
CCC/Caa/C++	1,2
CC/Ca/C+	0,2
Aucune notation	1,6
Total	36,7

[^]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

*Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions mondiales et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 907 000 \$ (1 571 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	29 960	(21 402)	8 558	16,9
Euro	4 171	(3 376)	795	1,6
Dollar australien	1 195	(944)	251	0,5
Livre sterling	1 074	(883)	191	0,4
Dollar de Hong Kong	300	(243)	57	0,1
Dollar de Singapour	7	-	7	-
Yen japonais	3	-	3	-
Total	36 710	(26 848)	9 862	19,5

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

Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	36 667	(23 142)	13 525	22,8
Euro	7 192	(5 613)	1 579	2,7
Dollar australien	1 158	(928)	230	0,4
Livre sterling	1 171	(964)	207	0,4
Dollar de Singapour	676	(556)	120	0,2
Yen japonais	355	(275)	80	0,1
Total	47 219	(31 478)	15 741	26,6

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), 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 986 000 \$ (787 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2018

	Moins de un an	1 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	5 654	970	2 731	11 266	20 621

au 31 mars 2018

	Moins de un an	1 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	2 707	1 179	2 901	14 989	21 776

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 137 000 \$ (195 000 \$ au 31 mars 2018). 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	29 011	-	60	29 071
Obligations	-	14 255	765	15 020
Placements à court terme	-	3 880	-	3 880
Contrats de change à terme (montant net)	-	344	-	344
Options	7	-	-	7
Total	29 018	18 479	825	48 322

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Options	(156)	-	-	(156)
Total	(156)	-	-	(156)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 au cours de la période close le 30 septembre 2018.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	31 957	-	-	31 957
Obligations	-	19 182	-	19 182
Placements à court terme	2 594	-	-	2 594
Options	23	-	-	23
Contrats de change à terme (montant net)	-	(306)	-	(306)
Total	34 574	18 876	-	53 450

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Options	(185)	-	-	(185)
Total	(185)	-	-	(185)

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018, des placements ayant une juste valeur de 46 893 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 puisque des cours du marché sont devenus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 2 et 3 et les niveaux 1 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018.

Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

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

Période close le 30 septembre 2018

	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)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2018 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	-	-	-	63	-	-	(3)	60
Obligations	-	177	-	609	-	-	(21)	765
Total	-	177	-	672	-	-	(24)	825

*La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 30 septembre 2018 s'est établie à (24 410 \$).

Au cours de la période close le 30 septembre 2018, des placements ayant une juste valeur de 63 000 \$ ont été transférés du niveau 1 au niveau 3 puisque des données observables sur le marché n'étaient plus disponibles pour ces placements et des placements ayant une juste valeur de 609 000 \$ 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 de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2018.

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	651 189	893 032
Trésorerie	14 169	739
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	61	57
Swaps, options sur swaps et options	-	27
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	452	1 140
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	1 414	1 922
Intérêts à recevoir	2 958	3 637
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3 168	1 726
Montant à recevoir pour la souscription de parts	298	57
Autres actifs	-	-
	673 709	902 337
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	93	1 710
Swaps, options sur swaps et options	11	5
Dividendes à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	68	223
Montant à payer pour le rachat de parts	4 405	6 441
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	2	-
Frais de gestion à payer	-	1 093
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	61	230
	4 640	9 702
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	669 069	892 635
*Placements au coût	692 071	929 465
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série A	337 682	464 132	11,33	11,21	29 816 708	41 411 058
Série B	73 591	90 585	11,21	11,10	6 564 484	8 162 267
Série F	78 832	111 029	12,41	12,22	6 353 157	9 089 775
Série I	175 807	222 329	13,47	13,18	13 052 128	16 866 180
Série P	3 157	4 560	12,77	12,50	247 253	364 727

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	6 794	10 599
Intérêts aux fins des distributions	6 990	12 093
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	46	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	19 288	40 105
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(2 826)	(68 381)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	30 292	(5 584)
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	2 464	(1 188)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	41	-
Total des autres revenus	2 505	(1 188)
Total des revenus	32 797	(6 772)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 765	9 139
Frais d'administration (note 5)	545	909
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	80	105
Droits de garde	49	93
Honoraires d'audit	16	7
Frais juridiques	6	4
Frais d'assurance	4	4
Frais du comité d'examen indépendant	6	10
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	13	4
Commissions et autres coûts de transaction	89	308
Retenues d'impôts	141	290
Taxe de vente harmonisée	566	1 007
Autres frais	-	-
Total des charges	6 280	11 880
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 517	(18 652)

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série A	12 162	(11 305)	0,60	(0,19)	20 371 826	59 323 125
Série B	2 516	(3 194)	0,58	(0,19)	4 387 866	16 606 212
Série F	3 442	(2 095)	0,78	(0,14)	4 438 791	14 953 985
Série I	8 230	(2 018)	0,93	(0,08)	8 807 803	26 687 910
Série P	167	(40)	0,92	(0,08)	182 849	519 560

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	464 132	768 782	90 585	224 337	111 029	198 610	222 329	399 523
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 162	(11 305)	2 516	(3 194)	3 442	(2 095)	8 230	(2 018)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(2 381)	(2 293)	(511)	(640)	(576)	(643)	(1 189)	(1 207)
Gains nets réalisés	(5 254)	(10 894)	(1 128)	(3 041)	(1 270)	(3 056)	(2 624)	(5 736)
Remboursement de capital	-	(81)	-	-	-	(27)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(7 635)	(13 268)	(1 639)	(3 681)	(1 846)	(3 726)	(3 813)	(6 943)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	10 138	42 034	494	3 434	7 208	28 821	180 696	11 621
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 357	11 278	1 316	2 853	1 199	2 333	3 812	6 931
Rachat de parts rachetables	(147 472)	(128 989)	(19 681)	(75 525)	(42 200)	(46 699)	(235 447)	(80 285)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(130 977)	(75 677)	(17 871)	(69 238)	(33 793)	(15 545)	(50 939)	(61 733)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(126 450)	(100 250)	(16 994)	(76 113)	(32 197)	(21 366)	(46 522)	(70 694)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	337 682	668 532	73 591	148 224	78 832	177 244	175 807	328 829

	Série P		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	4 560	6 087	892 635	1 597 339
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	167	(40)	26 517	(18 652)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(24)	(23)	(4 681)	(4 806)
Gains nets réalisés	(53)	(109)	(10 329)	(22 836)
Remboursement de capital	-	-	-	(108)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(77)	(132)	(15 010)	(27 750)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	26	1 355	198 562	87 265
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	64	115	12 748	23 510
Rachat de parts rachetables	(1 583)	(309)	(446 383)	(331 807)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 493)	1 161	(235 073)	(221 032)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 403)	989	(223 566)	(267 434)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	3 157	7 076	669 069	1 329 905

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 517	(18 652)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(19 288)	(40 105)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	51	257
Commissions et autres coûts de transaction	89	308
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	2 826	68 381
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	320 098	520 643
Achat de placements et de dérivés	(65 067)	(315 687)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	688	(3 157)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	508	(228)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	679	619
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(1 093)	(376)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(169)	5 929
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	265 839	217 932
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 260)	(4 354)
Produit de l'émission de parts rachetables	8 440	87 943
Montant versé au rachat de parts rachetables	(258 538)	(332 949)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(252 358)	(249 360)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(51)	(257)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	13 481	(31 428)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	739	51 157
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	14 169	19 472
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	7 211	9 362
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	7 619	12 680
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(13)	(4)
Impôts récupérables (payés)	-	-

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

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ÉNERGIE (16,3 %)			
	713 600 AltaGas Ltd.	23 908 014	14 664 480
USD	750 000 Athabasca Oil Corp., 9,875 %, 24/02/2022	1 000 767	990 807
USD	3 000 000 CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	3 290 464	3 909 888
	58 100 Enbridge Inc.	2 614 931	2 421 608
	500 000 Enbridge Inc., 6,625 %, 12/04/2078	505 000	515 041
	1 156 400 Freehold Royalties Ltd.	15 751 204	12 882 296
	2 350 000 Keyera Corp., 3,934 %, 21/06/2028	2 347 555	2 314 257
	231 700 Kinder Morgan Canada Ltd.	3 926 972	3 945 851
	812 700 Mullen Group Ltd.	19 531 357	12 474 945
	183 500 Parkland Fuel Corp.	3 770 158	7 965 735
USD	1 700 000 Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,875 %, 30/06/2026	2 323 283	2 372 119
	1 287 700 Secure Energy Services Inc.	15 990 433	10 893 942
	1 089 600 ShawCor Ltd.	43 560 309	26 902 224
USD	6 000 000 TransCanada Pipelines Ltd., 4,52375 %, 15/05/2067	7 097 151	7 232 426
		145 617 598	109 485 619
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (15,5 %)			
	7 500 000 Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,5 %, 15/12/2021	7 495 350	7 274 782
	11 000 000 Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,9 %, 15/09/2026	10 864 704	10 322 528
	5 500 000 Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15/09/2023	5 557 173	5 428 234
	4 000 000 CPPIB Capital Inc., 1,4 %, 04/06/2020	4 012 213	3 937 315
	7 500 000 Gouvernement du Canada, 0,5 %, 01/03/2022	7 302 384	7 063 722
	6 000 000 Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/09/2021	5 929 935	5 746 449
	10 000 000 Gouvernement du Canada, 1 %, 01/09/2022	9 664 000	9 515 090
	21 000 000 Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028	20 838 300	20 241 150
	3 500 000 Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048	3 932 825	3 748 733
	17 750 000 Gouvernement du Canada, 3,5 %, 01/12/2045	22 629 031	21 511 064
	4 750 000 OPB Finance Trust, 2,98 %, 25/01/2027	4 747 530	4 666 409
	4 500 000 PSP Capital Inc., 1,73 %, 21/06/2022	4 500 000	4 357 744
		107 473 445	103 813 220
SERVICES FINANCIERS (12,3 %)			
EUR	5 000 000 Ballsbridge Repackaging DAC, 5,251 %, 31/12/2049	7 127 208	8 038 819
USD	4 200 000 Banco Santander S.A., 6,375 % 29/05/2049	5 347 639	5 381 333
	3 200 000 Banque de Montréal, 3,34 %, 08/12/2025	3 268 549	3 211 551
	5 100 000 Banque Canadienne de l'Ouest, 2,751 %, 29/06/2020	5 100 000	5 078 398
USD	3 500 000 Commerzbank AG, 8,125 %, 19/09/2023	4 376 251	5 156 879
GBP	3 000 000 Coventry Building Society, 6,375 %, 31/12/2049	5 429 862	5 146 630
USD	3 050 000 Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	3 924 320	3 915 872
	5 000 000 Home Trust Co., 3,4 %, 10/12/2018	4 987 176	4 998 939
USD	4 550 000 HSBC Holdings PLC, 6,875 %, 31/12/2049	6 120 311	6 084 381
USD	5 000 000 JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetables, 5,80888 %, 31/12/2049	6 721 296	6 487 487
	3 500 000 MCAP Commercial L.P., 3,955 %, 11/03/2019	3 490 883	3 511 592
USD	3 000 000 Morgan Stanley, OTV, 5,45 %, 31/12/2049	3 968 719	3 920 593
	2 750 000 Banque Royale du Canada, 3,296 %, 26/09/2023	2 749 620	2 751 887
	3 250 000 Banque Royale du Canada, 3,31 %, 20/01/2026	3 266 393	3 259 496
	73 100 La Banque de Nouvelle-Écosse	5 532 583	5 627 969

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (12,3 %) (suite)			
	5 000 000 La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,27 %, 13/01/2020	5 006 976	4 980 626
	4 500 000 La Banque Toronto-Dominion, 3,226 %, 24/07/2024	4 702 275	4 517 928
		81 120 061	82 070 380
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (8,6 %)			
	658 300 AGT Food & Ingredients Inc.	16 794 291	11 605 829
	3 500 000 Alimentation Couche-Tard inc., 3,056 %, 26/07/2024	3 500 000	3 387 167
	186 500 Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	8 224 466	12 049 765
	230 800 CVS Health Corp.	27 134 428	23 473 916
USD	2 500 000 CVS Health Corp., 4,3 %, 25/03/2028	3 179 410	3 204 689
	54 545 Les Compagnies Loblaw Limitée	3 673 052	3 619 606
		62 505 647	57 340 972
INDUSTRIES (7,9 %)			
	8 000 000 407 International Inc., 3,6 %, 21/05/2047	8 172 783	7 777 956
	141 383 Cargojet Inc.	6 584 483	11 802 653
	944 810 Information Services Corp.	17 280 575	16 061 770
USD	3 700 000 Odebrecht Finance Ltd., 4,375 %, 25/04/2025	3 765 167	1 535 711
	7 000 001 SSL Finance Inc./SSL Financement Inc., 4,099 %, 31/10/2045	7 000 000	7 059 140
	85 769 Waste Connections Inc.	2 898 305	8 830 776
		45 701 313	53 068 006
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (7,6 %)			
	234 700 Cineplex inc.	9 302 928	8 214 500
	275 800 Comcast Corp., catégorie A	12 715 752	12 617 835
	3 750 000 Crédit Ford du Canada Ltée, 2,45 %, 07/05/2020	3 748 698	3 701 888
	443 000 Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	14 554 508	17 409 900
	4 590 000 Maple Leaf Sports & Entertainment Ltd., 4,94 %, 30/06/2023	4 887 569	4 853 741
USD	3 000 000 Marks & Spencer PLC, 7,125 % 01/12/2037	4 835 599	4 152 772
		50 045 054	50 950 636
IMMOBILIER (7,6 %)			
	4 000 000 Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,748 %, 13/05/2020	4 019 141	4 038 833
	176 400 Boardwalk REIT	9 727 905	8 849 988
	2 325 000 Choice Properties L.P., 3,6 %, 20/09/2022	2 285 196	2 336 943
	892 067 Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	9 552 219	10 767 249
	247 900 First Capital Realty Inc.	4 938 775	4 834 050
	2 750 000 First Capital Realty Inc., 3,604 %, 06/05/2026	2 824 222	2 652 409
	694 800 Fonds de placement immobilier RioCan	17 504 991	17 147 664
		50 852 449	50 627 136
OBLIGATIONS PROVINCIALES (6,9 %)			
	4 750 000 Province de Colombie-Britannique, 2,8 %, 18/06/2048	4 452 964	4 477 768
	7 000 000 Province de Colombie-Britannique, 2,85 %, 18/06/2025	7 192 273	7 017 085
	6 500 000 Province de la Nouvelle-Écosse, 2,1 %, 01/06/2027	6 496 230	6 036 797
	3 000 000 Province d'Ontario, 2,15375 %, 27/06/2022	3 000 000	3 017 314
	3 500 000 Province d'Ontario, 2,4 %, 02/06/2026	3 536 429	3 361 592
	14 000 000 Province d'Ontario, 2,9 %, 02/12/2046	13 650 166	13 144 236
	6 300 000 Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	6 310 080	6 093 571
	3 000 000 Province de Québec, 3,5 %, 01/12/2045	3 025 552	3 158 592
		47 663 694	46 306 955

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 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS (6,0 %)				
	4 000 000	AT&T Inc., 3,825 %, 25/11/2020	4 067 898	4 066 013
	311 000	BCE Inc.	18 090 044	16 274 630
	303 700	TELUS Corp.	14 148 274	14 459 157
	5 025 000	TELUS Corp., 4,85 %, 05/04/2044	5 085 898	5 149 825
			41 392 114	39 949 625
MATÉRIAUX (3,9 %)				
	1 558 300	Chemtrade Logistics Income Fund	27 516 792	24 106 901
	49 500	Stella-Jones Inc.	2 287 454	2 140 380
			29 804 246	26 247 281
SOINS DE SANTÉ (1,8 %)				
USD	1 500 000	CHS/Community Health Systems Inc., 6,25 %, 31/03/2023	2 113 723	1 840 528
	27 800	Laboratory Corp. of America Holdings	5 467 199	6 238 199
	3 316 697	SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc., 6,632 %, 30/06/2044	4 321 608	4 151 210
			11 902 530	12 229 937
SERVICES PUBLICS (1,5 %)				
USD	3 150 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	4 053 443	4 334 358
	175 000	Hydro One Inc.	3 321 740	3 437 000
USD	1 700 000	Transelec S.A., 4,625 %, 26/07/2023	1 867 631	2 236 100
			9 242 814	10 007 458
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS (0,8 %)				
	5 880 000	Fonds hypothécaire Canada, 2,96 %, 01/03/2024**	5 220 508	5 173 946
OBLIGATIONS MUNICIPALES (0,6 %)				
	4 000 000	Ville de Montréal, 3 %, 01/09/2027	3 967 360	3 918 193
Commissions et autres coûts de transaction				
			(437 462)	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (97,3 %)				
			692 071 371	651 189 364
Contrats de change à terme (0,0 %) (voir Annexe A)				
				(31 795)
Contrats d'options position vendeur (0,0 %) (voir Annexe B)				
			(14 337)	(10 971)
Total des titres en portefeuille (97,3 %)				
			<u>692 057 034</u>	651 146 598
Autres actifs (passifs) nets (2,7 %)				
				17 922 267
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)				
				<u>669 068 865</u>

Montants du capital libellés en :

GBP Livre sterling
EUR Devise européenne
USD Dollar américain

**La valeur nominale présentée est la valeur nominale originale avant l'application des facteurs de remboursement.

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 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Annexe A

Contrats de change à terme (0,0 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	20-nov.-18	0,78	(7 169 350) \$ américains	9 245 113 \$ canadiens	(7 271)
1	Banque Royale du Canada	A-1	13-déc.-18	0,60	(2 300 700) livres sterling	3 838 542 \$ canadiens	(43 359)
1	Banque Royale du Canada	A-1	13-déc.-18	1,52	(4 012 500) euros	6 108 180 \$ canadiens	60 641
1	Banque Royale du Canada	A-1	20-nov.-18	0,78	(19 765 800) \$ américains	25 488 651 \$ canadiens	(20 047)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20-nov.-18	0,78	(7 169 350) \$ américains	9 246 597 \$ canadiens	(5 792)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1	20-nov.-18	0,78	(19 765 800) \$ américains	25 492 743 \$ canadiens	(15 967)
Valeur totale des contrats de change à terme							(31 795)

Annexe B

Contrats d'options position vendeur (0,0 %)

Contrats	Élément sous-jacent	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(100)	Option de vente sur Comcast Corp. – 35	19-oct.-18	35,00	\$ américain	(9 460)	(7 041)
(75)	Option d'achat sur CVS Health Corp. – 82,5	19-oct.-18	82,50	\$ américain	(2 810)	(3 585)
(53)	Option d'achat sur Les Compagnies Loblaw Limitée – 72	19-oct.-18	72,00	\$ canadien	(2 067)	(345)
Valeur totale des contrats d'options position vendeur					(14 337)	(10 971)

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, 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

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	88	308
Paielements indirects [†]	13	48

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	41 411 058	63 234 344	8 162 267	18 535 877	9 089 775	15 153 797	16 866 180	28 604 301
Parts rachetables émises contre trésorerie	898 912	3 547 903	44 444	287 715	583 399	2 220 104	13 399 742	843 440
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	563 012	947 009	117 694	240 441	97 152	181 159	285 253	503 483
Parts rachetables rachetées	(13 056 274)	(10 802 345)	(1 759 921)	(6 384 097)	(3 417 169)	(3 628 356)	(17 499 047)	(5 835 638)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	29 816 708	56 926 911	6 564 484	12 679 936	6 353 157	13 926 704	13 052 128	24 115 586

	Série P	
	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	364 727	458 299
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 052	102 261
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	5 089	8 835
Parts rachetables rachetées	(124 615)	(23 510)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	247 253	545 885

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes 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	-
Série P	payés directement par les investisseurs	0,13

*Le 24 septembre 2018, le taux des frais d'administration fixes annuels de la série A est passé de 0,20 % à 0,18 %.

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2017
CI Financial Corp.	24 389

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Actions	
Énergie	13,3
Industries	7,2
Immobilier	6,8
Biens de consommation discrétionnaire	6,2
Biens de consommation de base	6,0
Services de télécommunications	3,4
Matériaux	2,9
Soins de santé	1,3
Technologies de l'information	0,9
Services financiers	0,9
Titres privilégiés	0,2
Titres à revenu fixe	
Obligations fédérales	13,6
Services financiers	12,1
Obligations provinciales	8,2
Industries	3,2
Énergie	2,6
Biens de consommation de base	2,1
Biens de consommation discrétionnaire	1,7
Services publics	1,4
Services de télécommunications	1,3
Immobilier	1,2
Obligations municipales	0,7
Titres adossés à des actifs	0,6
Soins de santé	0,4
Placements à court terme	1,9
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	0,1
Options position acheteur	0,0
Options position vendeur	0,0
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	(0,2)

Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	16,5
AA/Aa/A+	5,0
A	8,0
BBB/Baa/B++	12,2
BB/Ba/B+	1,7
B	0,9
Aucune notation	3,5
Total	47,8

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	19,4
AA/Aa/A+	9,2
A	3,2
BBB/Baa/B++	14,9
BB/Ba/B+	2,9
B	0,4
CCC/Caa/C++	0,2
Aucune notation	0,9
Total	51,1

^ALes notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales au Canada.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 33 172 000 \$ (21 763 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(%)
Dollar américain	108 269	(69 600)	38 669	5,8
Euro	8 263	(6 019)	2 244	0,3
Livre sterling	5 279	(3 874)	1 405	0,2
Total	121 811	(79 493)	42 318	6,3

au 31 mars 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(%)
Dollar américain	162 012	(98 297)	63 715	7,1
Euro	8 259	(5 855)	2 404	0,3
Livre sterling	5 590	(4 204)	1 386	0,2
Total	175 861	(108 356)	67 505	7,6

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), 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 4 232 000 \$ (3 375 000 \$ au 31 mars 2018). 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 de revenu équilibré prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	22 681	31 550	60 739	218 668	333 638

au 31 mars 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	39 097	35 529	69 253	312 182	456 061

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 612 000 \$ (7 977 000 \$ au 31 mars 2018). 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	331 720	-	-	331 720
Obligations	-	314 295	-	314 295
Titres adossés à des actifs	-	5 174	-	5 174
Contrats de change à terme (montant net)	-	(32)	-	(32)
Total	331 720	319 437	-	651 157

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Options	(11)	-	-	(11)
Total	(11)	-	-	(11)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018.

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	436 971	-	-	436 971
Obligations	-	439 461	-	439 461
Placements à court terme	16 600	-	-	16 600
Options	27	-	-	27
Contrats de change à terme (montant net)	-	(1 653)	-	(1 653)
Total	453 598	437 808	-	891 406

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Options	(5)	-	-	(5)
Total	(5)	-	-	(5)

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018, des placements ayant une juste valeur de 9 052 555 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 puisque des cours du marché sont devenus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018.

Fonds de revenu mensuel prudent Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	8 032	9 392
Trésorerie	275	88
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	1
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	2	2
Intérêts à recevoir	53	56
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	12	87
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Autres actifs	-	-
	8 375	9 626
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2	21
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	2	28
Montant à payer pour le rachat de parts	17	9
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	12
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	1	7
	22	77
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 353	9 549
*Placements au coût	8 010	9 330
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série A	4 981	5 938	10,04	10,00	496 343	593 623
Série B	2 475	2 604	10,02	9,99	247 079	260 684
Série F	580	663	10,33	10,25	56 136	64 664
Série I	295	289	10,65	10,52	27 706	27 472
Série P	22	55	10,61	10,49	2 078	5 250

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

Fonds de revenu mensuel prudent Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	27	24
Intérêts aux fins des distributions	101	137
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	3	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	139	76
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(20)	(92)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	250	145
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(6)	(5)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	1	-
Total des autres revenus	(5)	(5)
Total des revenus	245	140
Charges		
Frais de gestion (note 5)	61	77
Frais d'administration (note 5)	14	20
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	7	15
Droits de garde	5	8
Honoraires d'audit	3	5
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	2	1
Retenues d'impôts	1	1
Taxe de vente harmonisée	10	11
Autres frais	-	-
Total des charges	103	138
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(12)	(38)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	154	40

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série A	93	14	0,27	0,02	333 920	597 708
Série B	40	6	0,26	0,02	155 378	359 638
Série F	13	21	0,33	0,11	37 886	181 713
Série I	7	3	0,40	0,13	17 352	27 427
Série P	1	(4)	0,42	(0,34)	1 551	11 596

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

Fonds de revenu mensuel prudent Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	5 938	5 480	2 604	3 306	663	2 163	289	283
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	93	14	40	6	13	21	7	3
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(26)	(23)	(12)	(14)	(3)	(7)	(1)	(1)
Gains nets réalisés	-	(52)	-	(32)	-	(15)	-	(2)
Remboursement de capital	(43)	(1)	(20)	-	(5)	-	(2)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(69)	(76)	(32)	(46)	(8)	(22)	(3)	(3)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	294	1 978	286	1 137	13	320	-	5
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	53	53	21	34	5	6	3	3
Rachat de parts rachetables	(1 328)	(886)	(444)	(895)	(106)	(1 100)	(1)	(3)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(981)	1 145	(137)	276	(88)	(774)	2	5
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(957)	1 083	(129)	236	(83)	(775)	6	5
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	4 981	6 563	2 475	3 542	580	1 388	295	288

	Série P		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	55	11	9 549	11 243
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	(4)	154	40
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(42)	(45)
Gains nets réalisés	-	(1)	-	(102)
Remboursement de capital	-	-	(70)	(1)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(1)	(112)	(148)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	8	293	601	3 733
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	2	82	98
Rachat de parts rachetables	(42)	(231)	(1 921)	(3 115)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(34)	64	(1 238)	716
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(33)	59	(1 196)	608
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	22	70	8 353	11 851

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

Fonds de revenu mensuel prudent Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	154	40
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(139)	(76)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	2	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	20	92
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	4 072	2 956
Achat de placements et de dérivés	(2 565)	(3 629)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes 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	3	(12)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(12)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(6)	(1)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	1 529	(629)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(30)	(51)
Produit de l'émission de parts rachetables	465	3 734
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 777)	(3 233)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(1 342)	450
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	187	(179)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	88	303
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	275	124
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	26	23
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	103	125
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts récupérables (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 prudent Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	
SERVICES FINANCIERS (25,9 %)					ÉNERGIE (7,3 %)					
EUR	100 000	Ballsbridge Repackaging DAC, 5,251 %, 31/12/2049	142 584	160 776	USD	15 000	Athabasca Oil Corp., 9,875 %, 24/02/2022	19 885	19 816	
	1 100	Banque de Montréal	109 669	117 194	USD	50 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	68 236	65 165	
	50 000	Banque de Montréal, 3,34 %, 08/12/2025	51 132	50 180		1 500	Enbridge Inc.	69 018	62 520	
	2 300	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	110 500	132 227		25 000	Enbridge Inc., 6,625 %, 12/04/2078	25 375	25 752	
	75 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 2,737 %, 16/06/2022	75 000	73 492		1 700	Keyera Corp.	68 384	58 837	
	100 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 2,751 %, 29/06/2020	100 275	99 576		50 000	Keyera Corp., 3,934 %, 21/06/2028	50 000	49 240	
USD	50 000	Commerzbank AG, 8,125 %, 19/09/2023	77 922	73 670		3 400	Mullen Group Ltd.	53 409	52 190	
USD	100 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	128 666	128 389	USD	25 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,875 %, 30/06/2026	34 166	34 884	
	100 000	Home Trust Co., 3,4 %, 10/12/2018	100 477	99 979		700	Schlumberger Ltd.	60 118	55 096	
GBP	50 000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 L.P., 5,844 %, 31/12/2049	95 010	100 825		2 400	Tourmaline Oil Corp.	59 632	54 576	
	2 100	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	110 173	108 465	USD	85 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,52375 %, 15/05/2067	106 290	102 459	
	800	Intact Corporation financière	74 170	85 920		25 000	Veresen Inc., 3,06 %, 13/06/2019	24 690	25 080	
USD	100 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetables, 5,80888 %, 31/12/2049	132 532	129 750	INDUSTRIES (5,9 %)					
	1 600	KKR & Co., Inc.	52 797	56 373	125 000	407 International Inc., 3,6 %, 21/05/2047	125 449	121 531		
	75 000	MCAP Commercial L.P., 3,955 %, 11/03/2019	74 503	75 248	3 600	Groupe Aecon Inc.	57 133	58 428		
USD	75 000	Morgan Stanley, OTV, 5,45 % 31/12/2049	99 218	98 015	200	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	41 846	54 646		
	1 000	Onex Corp.	90 741	88 330	2 100	Morneau Shepell Inc.	45 830	56 847		
	450	PNC Financial Services Group Inc.	81 097	79 181	124 999	SSL Finance Inc./SSL Financement Inc., 4,099 %, 31/10/2045	130 887	126 055		
	900	Banque Royale du Canada	81 282	93 186	2 800	Westshore Terminals Investment Corp.	68 066	75 152		
	50 000	Banque Royale du Canada, 3,296 %, 26/09/2023	50 000	50 034	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (4,5 %)					
	50 000	Banque Royale du Canada, 3,31 %, 20/01/2026	50 348	50 146	100 000	Alimentation Couche-Tard inc., 3,056 %, 26/07/2024	98 655	96 776		
	300	S&P Global Inc.	79 721	75 734	1 000	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	60 408	64 610		
	50 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,27 %, 13/01/2020	50 883	49 806	400	CVS Health Corp.	40 785	40 683		
	75 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,226 %, 24/07/2024	80 381	75 299	USD	50 000	CVS Health Corp., 4,3 %, 25/03/2028	63 588	64 094	
				2 099 081	2 151 795	1 400	Saputo Inc.	57 111	53 788	
						50 000	Sobeys Inc., 5,79 %, 06/10/2036	50 782	52 696	
						371 329372 647				
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (20,9 %)					SERVICES PUBLICS (3,7 %)					
	75 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,5 %, 15/12/2021	74 954	72 748	2 000	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	83 280	103 140		
	150 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,9 %, 15/09/2026	146 488	140 762	USD	90 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	119 163	123 839	
	100 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15/09/2023	102 252	98 695		2 000	Fortis Inc.	83 517	83 760	
	75 000	CPPIB Capital Inc., 1,4 %, 04/06/2020	75 385	73 825	285 960310 739					
	170 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 01/03/2022	165 359	160 111	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (3,7 %)					
	150 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/09/2021	149 559	143 661	70	Alphabet Inc., catégorie C	94 921	107 938		
	150 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 01/09/2022	144 960	142 726	1 000	Groupe CGI inc.	60 132	83 280		
	50 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/06/2023	48 454	48 187	200	Mastercard Inc., catégorie A	42 300	57 523		
	400 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028	396 920	385 546	500	TE Connectivity Ltd.	59 391	56 803		
	225 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048	250 717	240 990	256 744305 544					
	140 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 01/12/2045	180 952	169 665	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (3,6 %)					
	75 000	PSP Capital Inc., 1,73 %, 21/06/2022	74 238	72 629	50 000	Crédit Ford du Canada Ltée, 2,45 %, 07/05/2020	49 992	49 359		
				1 810 2381 749 545	1 800	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	66 933	70 740		
OBLIGATIONS PROVINCIALES (11,6 %)					340	Linamar Corp.	20 748	20 233		
	70 000	Province de Colombie-Britannique, 2,8 %, 18/06/2048	69 750	65 988	75 000	Maple Leaf Sports & Entertainment Ltd., 4,94 %, 30/06/2023	79 522	79 310		
	125 000	Province de Colombie-Britannique, 2,85 %, 18/06/2025	134 823	125 305	USD	25 000	Marks & Spencer PLC, 7,125 %, 01/12/2037	40 172	34 606	
	150 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,1 %, 01/06/2027	147 220	139 311		300	Scholastic Corp.	16 342	18 097	
	75 000	Province d'Ontario, 2,15375 %, 27/06/2022	75 000	75 433	USD	25 000	Starbucks Corp., 3,8 %, 15/08/2025	32 508	32 087	
	115 000	Province d'Ontario, 2,4 %, 02/06/2026	116 982	110 452	306 217304 432					
	310 000	Province d'Ontario, 2,9 %, 02/12/2046	301 612	291 051						
	125 000	Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	125 346	120 904						
	40 000	Province de Québec, 3,5 %, 01/12/2045	41 804	42 115						
				1 012 537970 559						

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 prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	2	1
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	593 623	540 608	260 684	326 359	64 664	209 991	27 472	27 067
Parts rachetables émises contre trésorerie	29 212	194 324	28 399	111 696	1 228	30 565	-	461
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	5 228	5 204	2 113	3 382	441	549	324	325
Parts rachetables rachetées	(131 720)	(86 791)	(44 117)	(88 562)	(10 197)	(105 788)	(90)	(317)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	496 343	653 345	247 079	352 875	56 136	135 317	27 706	27 536

	Série P	
	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	5 250	1 046
Parts rachetables émises contre trésorerie	768	27 468
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	32	144
Parts rachetables rachetées	(3 972)	(21 986)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	2 078	6 672

[†]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 prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,450	0,17
Série B	1,500	0,17
Série F	0,700	0,17
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série P	payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2017
CI Financial Corp.	33

Fonds de revenu mensuel prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Actions	
Services financiers	5,7
Biens de consommation discrétionnaire	3,8
Technologies de l'information	3,1
Industries	2,9
Biens de consommation de base	2,7
Énergie	2,4
Services publics	2,3
Immobilier	1,4
Soins de santé	1,3
Matières premières	1,2
Titres à revenu fixe	
Obligations fédérales	20,3
Services financiers	17,6
Obligations provinciales	11,8
Énergie	5,5
Industries	3,5
Biens de consommation de base	2,4
Biens de consommation discrétionnaire	2,1
Immobilier	2,1
Services de télécommunications	1,9
Services publics	1,9
Obligations municipales	1,0
Titres adossés à des actifs	0,8
Soins de santé	0,6
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	1,9
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	(0,2)

Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2018

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	23,2
AA/Aa/A+	5,7
A	12,7
BBB/Baa/B++	18,8
BB/Ba/B+	2,2
B	1,4
Aucune notation	3,8
Total	67,8

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2018

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	25,1
AA/Aa/A+	13,7
A	4,5
BBB/Baa/B++	23,0
BB/Ba/B+	2,9
B	0,6
Aucune notation	1,7
Total	71,5

[^]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales au Canada.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 236 000 \$ (128 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	1 658	(1 084)	574	6,9
Euro	165	(120)	45	0,5
Livre sterling	105	(77)	28	0,3
Total	1 928	(1 281)	647	7,7

au 31 mars 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	56 404	(46 895)	9 509	10,3
Euro	1 321	(1 020)	301	0,3
Livre sterling	1 684	(1 407)	277	0,3
Total	59 409	(49 322)	10 087	10,9

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

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

Fonds de revenu mensuel prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) 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 65 000 \$ (45 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	551	568	1 151	3 675	5 945

au 31 mars 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	449	488	1 306	4 587	6 830

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 101 000 \$ (117 000 \$ au 31 mars 2018). 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	2 362	-	-	2 362
Obligations	-	5 595	-	5 595
Titres adossés à des actifs	-	75	-	75
Contrats de change à terme (montant net)	-	(1)	-	(1)
Total	2 362	5 669	-	8 031

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018.

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	2 562	-	-	2 562
Obligations	-	6 830	-	6 830
Contrats de change à terme (montant net)	-	(20)	-	(20)
Total	2 562	6 810	-	9 372

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018, des placements ayant une juste valeur de 15 750 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 puisque des cours du marché sont devenus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018.

Fonds de revenu mensuel mondial Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	251 153	271 389
Trésorerie	30 643	30 763
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	496	880
Swaps, options sur swaps et options	222	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	7	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	547	670
Intérêts à recevoir	701	755
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 966	772
Montant à recevoir pour la souscription de parts	200	1 011
Autres actifs	-	-
	285 935	306 240
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	898	1 614
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	2 655
Montant à payer pour le rachat de parts	897	514
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	459
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	52	160
	1 847	5 402
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	284 088	300 838
*Placements au coût	234 785	256 797
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série A	174 261	179 658	12,50	12,34	13 941 449	14 553 768
Série B	51 720	60 681	12,49	12,34	4 140 361	4 917 702
Série F	53 876	56 573	13,33	13,08	4 042 607	4 326 243
Série I	564	562	14,12	13,76	39 956	40 819
Série P	3 667	3 364	13,80	13,46	265 817	249 900

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

Fonds de revenu mensuel mondial Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 983	1 722
Intérêts aux fins des distributions	1 700	2 580
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	112	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	5 781	6 794
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 922	(4 112)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	12 498	6 984
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	158	(221)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	28	-
Total des autres revenus	186	(221)
Total des revenus	12 684	6 763
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 418	2 528
Frais d'administration (note 5)	227	276
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	38	42
Droits de garde	33	62
Honoraires d'audit	11	13
Frais juridiques	-	1
Frais d'assurance	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	2	1
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	3	2
Commissions et autres coûts de transaction	278	238
Retenues d'impôts	368	237
Taxe de vente harmonisée	293	301
Autres frais	-	-
Total des charges	3 672	3 702
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 012	3 061

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série A	5 238	1 424	0,37	0,11	14 341 818	13 122 512
Série B	1 669	848	0,36	0,12	4 587 064	6 892 344
Série F	1 948	722	0,46	0,18	4 196 931	3 988 973
Série I	22	14	0,55	0,27	39 936	50 257
Série P	135	53	0,52	0,22	257 978	243 886

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

Fonds de revenu mensuel mondial Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	179 658	163 047	60 681	89 605	56 573	49 359	562	788
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 238	1 424	1 669	848	1 948	722	22	14
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(370)	(431)	(117)	(226)	(109)	(133)	(1)	(2)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2 503)	(2 205)	(793)	(1 147)	(735)	(682)	(7)	(8)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 873)	(2 636)	(910)	(1 373)	(844)	(815)	(8)	(10)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	16 585	25 357	2 871	6 284	3 798	16 188	-	9
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 554	2 349	663	1 019	555	531	8	10
Rachat de parts rachetables	(26 901)	(18 470)	(13 254)	(22 136)	(8 154)	(8 125)	(20)	(134)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(7 762)	9 236	(9 720)	(14 833)	(3 801)	8 594	(12)	(115)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 397)	8 024	(8 961)	(15 358)	(2 697)	8 501	2	(111)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	174 261	171 071	51 720	74 247	53 876	57 860	564	677

	Série P		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	3 364	3 026	300 838	305 825
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	135	53	9 012	3 061
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(7)	(8)	(604)	(800)
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(45)	(41)	(4 083)	(4 083)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(52)	(49)	(4 687)	(4 883)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	345	354	23 599	48 192
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	42	37	3 822	3 946
Rachat de parts rachetables	(167)	(134)	(48 496)	(48 999)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	220	257	(21 075)	3 139
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	303	261	(16 750)	1 317
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	3 667	3 287	284 088	307 142

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

Fonds de revenu mensuel mondial Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 012	3 061
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(5 781)	(6 794)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	50	37
Commissions et autres coûts de transaction	278	238
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 922)	4 112
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	141 797	135 683
Achat de placements et de dérivés	(118 539)	(132 142)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(7)	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	123	73
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	54	89
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(459)	(46)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(108)	(72)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	24 498	4 239
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(865)	(922)
Produit de l'émission de parts rachetables	14 428	48 103
Montant versé au rachat de parts rachetables	(38 131)	(49 470)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(24 568)	(2 289)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(50)	(37)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(70)	1 950
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	30 763	2 915
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	30 643	4 828
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 742	1 536
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 750	2 630
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(3)	(2)
Impôts récupérables (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 mondial Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (47,5 %)				CANADA (11,6 %)			
	5 768 Alphabet Inc., catégorie A	7 441 096	8 995 513	USD 1 727 491	Air Canada, 2015-1 Class A Pass Through Trust, 3,6 %, 15/03/2027	2 169 234	2 162 070
	32 837 American Express Co.	3 935 035	4 517 904				
	93 000 Americold Realty Trust	2 943 147	3 006 318	USD 1 250 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	1 571 021	1 629 120
USD 1 000 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,9 %, 01/02/2046	1 432 576	1 306 633	180 000	Cobalt 27 Capital Corp.	1 647 000	1 155 600
	165 563 AT&T Inc.	7 053 604	7 183 046	213 000	Corby Spiritueux et vins Limitée, catégorie A	4 707 513	4 294 080
USD 1 750 000	AvalonBay Communities Inc., 3,45 %, 01/06/2025	2 110 235	2 206 375	250 017	Neo Performance Materials Inc.	4 500 306	4 500 306
USD 2 000 000	Baxter International Inc., 2,6 %, 15/08/2026	2 609 393	2 348 666	207 650	Northland Power Inc.	4 840 270	4 506 005
USD 700 000	Blue Cube Spincor Inc., 9,75 %, 15/10/2023	993 876	1 023 108	74 000	La Banque de Nouvelle-Écosse	5 762 116	5 697 260
USD 1 500 000	Charter Communications Operating LLC, 4,908 %, 23/07/2025	1 907 850	1 967 908	USD 2 000 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,45 %, 22/03/2021	2 593 945	2 530 338
	115 055 Cisco Systems Inc.	5 093 699	7 231 910	USD 825 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,65 %, 31/12/2049	1 029 188	999 952
USD 1 350 000	Crown Castle Towers LLC, 3,222 %, 15/05/2022	1 632 015	1 706 255	USD 1 100 000	TransCanada Pipelines Ltd., 4,52375 %, 15/05/2067	1 276 305	1 325 945
USD 1 900 000	CVS Health Corp., 2,875 %, 01/06/2026	2 429 332	2 251 199	USD 250 000	Vermilion Energy Inc., 5,625 %, 15/03/2025	335 775	320 983
	36 615 DowDuPont Inc.	3 215 672	3 042 301	USD 1 300 000	Videotron Ltd., 5,375 %, 15/06/2024	1 579 842	1 725 797
USD 750 000	Electronic Arts Inc., 4,8 %, 01/03/2026	1 068 139	1 015 157	USD 1 500 000	Viterra Inc., 5,95 %, 01/08/2020	1 845 697	2 006 964
USD 1 100 000	Enbridge Energy Partners L.P., 7,5 %, 15/04/2038	1 812 178	1 832 354			33 858 212	32 854 420
	78 820 Gilead Sciences Inc.	7 629 169	7 862 753	R.-U. (10,8 %)			
	2 868 Humana Inc.	1 264 093	1 254 377	USD 1 300 000	Barclays PLC, 3,65 %, 16/03/2025	1 609 079	1 577 283
	43 835 International Business Machines Corp.	8 626 166	8 563 793	668 541	BP PLC	5 890 792	6 634 522
USD 750 000	JBS USA LLC S.A./JBS USA Finance Inc., 7,25 %, 01/06/2021	1 001 450	983 540	USD 1 675 000	HSBC Holdings PLC, 6,875 %, 31/12/2049	2 251 064	2 239 855
	48 078 JPMorgan Chase & Co.	5 467 993	7 009 291	46 800	London Stock Exchange Group PLC	3 597 818	3 614 307
USD 1 500 000	JPMorgan Chase & Co., 5,3 %, 31/12/2049	1 886 909	1 981 615	USD 1 000 000	Marks & Spencer PLC, 7,125 %, 01/12/2037	1 619 006	1 384 257
USD 750 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetables, 5,80888 %, 31/12/2049	1 012 249	973 123	65 475	Rio Tinto PLC	3 755 074	4 278 115
USD 1 350 000	Kinder Morgan Inc., 5 %, 15/02/2021	1 634 809	1 799 557	98 629	Royal Dutch Shell PLC, catégorie A, CAAE	8 722 850	8 683 032
	68 278 Microsoft Corp.	7 650 974	10 089 219	USD 1 750 000	Santander UK PLC, 2,375 %, 16/03/2020	2 217 285	2 232 726
USD 2 000 000	Microsoft Corp., 2,375 %, 12/02/2022	2 628 555	2 522 935			29 662 968	30 644 097
USD 1 100 000	NVIDIA Corp., 3,2 %, 16/09/2026	1 446 129	1 358 745	JAPON (4,5 %)			
USD 1 250 000	Omnicom Group Inc., 3,65 %, 01/11/2024	1 441 471	1 569 078	12 870	Daikin Industries Ltd.	1 636 172	2 213 424
	82 589 Pfizer Inc.	3 764 224	4 702 512	2 718	Keyence Corp.	1 322 067	2 039 166
	31 558 Philip Morris International Inc.	3 415 959	3 324 642	56 300	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	3 320 635	3 285 382
USD 750 000	Republic Services Inc., 3,2 %, 15/03/2025	927 289	932 314	50 667	Sony Corp.	3 802 874	4 013 280
	22 472 S&P Global Inc.	5 924 658	5 672 947	6 500	Tokyo Electron Ltd.	1 465 700	1 153 738
USD 1 250 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,875 %, 30/06/2026	1 801 381	1 744 205			11 547 448	12 704 990
USD 1 500 000	Simon Property Group L.P., 3,75 %, 01/02/2024	1 908 672	1 942 322	ALLEMAGNE (2,7 %)			
USD 337 500	Sprint Spectrum Co., LLC/Sprint Spectrum Co., II LLC, 3,36 %, 20/09/2021	446 303	434 417	USD 1 325 000	Commerzbank AG, 8,125 %, 19/09/2023	1 896 024	1 952 247
USD 1 500 000	Time Warner Inc., 3,6 %, 15/07/2025	1 859 651	1 857 070	USD 275 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	371 581	353 070
USD 2 000 000	Billets/obligations du Trésor américain, 1,875 %, 31/01/2022	2 682 619	2 499 528	29 993	Deutsche Boerse AG	4 111 358	5 191 607
USD 1 800 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,25 %, 15/02/2027	2 343 834	2 189 073	1 025	HeidelbergCement AG	140 467	103 501
USD 550 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,25 %, 15/08/2027	680 979	666 413			6 519 430	7 600 425
USD 1 200 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,25 %, 15/08/2046	1 510 033	1 280 298	ÎLES CAÏMANS (1,8 %)			
USD 530 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,625 %, 15/07/2021	686 729	680 029	USD 700 000	Alibaba Group Holding Ltd., 3,6 %, 28/11/2024	809 188	889 271
	10 753 UnitedHealth Group Inc.	3 241 753	3 696 079	6 260	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	1 227 951	1 332 572
USD 1 500 000	UnitedHealth Group Inc., 3,35 %, 15/07/2022	1 947 751	1 935 312	3 102	Baidu Inc., CAAE	998 219	916 505
	28 530 Visa Inc., catégorie A	2 933 476	5 532 459	3 000	Pinduoduo Inc.	74 519	101 901
USD 500 000	Wyndham Worldwide Corp., 5,1 %, 01/10/2025	660 250	644 388	USD 1 500 000	Tencent Holdings Ltd., 3,375 %, 02/05/2019	1 859 266	1 942 391
		124 103 375	135 336 681			4 969 143	5 182 640
				FRANCE (1,7 %)			
				27 360	Safran S.A.	3 373 638	4 953 355
				LUXEMBOURG (1,6 %)			
				USD 575 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., 8 %, 15/02/2024	772 361	781 906
				48 806	Millicom International Cellular S.A.	4 041 008	3 621 844
						4 813 369	4 403 750

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 mondial Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
		SUISSE (1,5 %)		
	38 448	Novartis AG, actions nominatives	4 011 241	4 271 831
		PAYS-BAS (1,4 %)		
	1 941	ASML Holding N.V.	490 544	468 444
	23 399	ASR Nederland N.V.	1 279 034	1 441 094
USD	200 000	Braskem Netherlands Finance B.V., 4,5 %, 10/01/2028	246 993	246 437
	82 300	STMicroelectronics N.V.	2 301 967	1 934 394
			4 318 538	4 090 369
		BELGIQUE (1,1 %)		
	42 299	Umicore S.A.	2 038 266	3 056 207
		SUÈDE (0,8 %)		
	186 300	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, catégorie B	2 021 800	2 136 193
		CHILI (0,6 %)		
USD	1 250 000	Transelec S.A., 4,625 %, 26/07/2023	1 549 215	1 644 191
		MEXIQUE (0,6 %)		
USD	1 250 000	Obligations internationales d'État du Mexique, 3,6 %, 30/01/2025	1 601 332	1 568 170
		ÎLE DE JERSEY (0,2 %)		
GBP	350 000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 L.P., 5,844 %, 31/12/2049	665 068	705 775
		Commissions et autres coûts de transaction	(268 141)	
		Total des titres en portefeuille avant les dérivés (88,4 %)	234 784 902	251 153 094
		Contrats de change à terme (-0,1 %) (voir Annexe A)		(401 986)
		Contrats d'options position acheteur (0,1 %) (voir Annexe B)	406 463	221 707
		Total des titres en portefeuille (88,4 %)	<u>235 191 365</u>	250 972 815
		Autres actifs (passifs) nets (11,6 %)		33 115 550
		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)		<u><u>284 088 365</u></u>

Montants du capital libellés en :

GBP Livre sterling

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 de revenu mensuel mondial Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Annexe A

Contrats de change à terme (-0,1 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	13-déc.-18	1,52	(5 995 165) euros	9 119 635 \$ canadiens	83 901
1	Banque de Montréal	A-1	18-déc.-18	1,29	(9 250 053) \$ américains	11 974 212 \$ canadiens	45 495
1	Banque de Montréal	A-1	23-oct.-18	0,78	(38 390 000) \$ américains	49 518 109 \$ canadiens	(53 195)
1	Banque de Montréal	A-1	23-oct.-18	0,78	(31 388 000) \$ américains	40 486 440 \$ canadiens	(43 492)
1	Banque de Montréal	A-1	18-déc.-18	1,29	(7 172 880) \$ américains	9 285 308 \$ canadiens	35 279
1	Banque Royale du Canada	A-1+	13-déc.-18	1,70	(7 816 000) livres sterling	13 296 564 \$ canadiens	107 804
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-oct.-18	1,32	(21 396 661) \$ canadiens	16 228 163 \$ américains	(441 330)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	13-déc.-18	1,52	(6 123 835) euros	9 315 590 \$ canadiens	85 928
1	Banque Royale du Canada	A-1+	18-déc.-18	1,30	(6 978 110) \$ américains	9 038 851 \$ canadiens	39 969
1	Banque Royale du Canada	A-1+	13-déc.-18	1,70	(425 000) livres sterling	723 009 \$ canadiens	5 862
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-oct.-18	1,32	(16 591 870) \$ canadiens	12 584 000 \$ américains	(342 225)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	18-déc.-18	1,30	(5 411 120) \$ américains	7 009 105 \$ canadiens	30 994
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	13-déc.-18	1,52	(1 959 228) \$ canadiens	1 288 000 euros	(17 993)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	13-déc.-18	0,01	(278 706 000) yens japonais	3 213 121 \$ canadiens	29 390
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	13-déc.-18	0,01	(278 706 000) yens japonais	3 215 367 \$ canadiens	31 627
Valeur totale des contrats de change à terme							(401 986)

Annexe B

Contrats d'options position acheteur (0,1 %)

Contrats	Élément sous-jacent	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
3 900	Option de vente sur le SPDR euros Stoxx 50 ETF – 37	16-nov.-18	37,00	\$ américain	406 463	221 707
Valeur totale des contrats d'options position acheteur					406 463	221 707

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, 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 mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	240	238
Paielements indirects [†]	38	9

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	14 553 768	13 142 146	4 917 702	7 223 743	4 326 243	3 805 327	40 819	58 440
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 327 216	2 030 491	229 341	499 936	285 397	1 232 901	-	640
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	203 328	188 060	52 834	81 452	41 536	40 506	564	731
Parts rachetables rachetées	(2 142 863)	(1 471 739)	(1 059 516)	(1 775 461)	(610 569)	(614 988)	(1 427)	(9 872)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	13 941 449	13 888 958	4 140 361	6 029 670	4 042 607	4 463 746	39 956	49 939

	Série P	
	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	249 900	228 858
Parts rachetables émises contre trésorerie	25 147	25 857
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	3 023	2 784
Parts rachetables rachetées	(12 253)	(9 955)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	265 817	247 544

[†] 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 mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes 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	-
Série P	payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fonds de revenu mensuel mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Actions	
Services financiers	14,7
Technologies de l'information	11,6
Industries	8,0
Matières premières	7,7
Soins de santé	7,4
Énergie	5,8
Services de télécommunications	2,4
Services publics	1,8
Biens de consommation de base	1,5
Titres privilégiés	1,4
Biens de consommation discrétionnaire	1,0
Immobilier	0,9
Titres à revenu fixe	
Services financiers	5,8
Services de télécommunications	2,9
Énergie	2,9
Obligations fédérales	2,8
Technologies de l'information	2,6
Biens de consommation de base	2,2
Biens de consommation discrétionnaire	1,9
Soins de santé	1,4
Immobilier	1,4
Industries	1,1
Services publics	0,6
Matières premières	0,4
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	10,0
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	(0,2)

Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2018

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	3,6
AA/Aa/A+	0,1
A	8,0
BBB/Baa/B++	12,7
BB/Ba/B+	1,1
B	0,6
Aucune notation	0,1
Total	26,2

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2018

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	3,1
AA/Aa/A+	3,1
A	5,0
BBB/Baa/B++	12,9
BB/Ba/B+	1,5
B	0,3
Total	25,9

[^]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions étrangères et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 17 728 000 \$ (9 465 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	184 482	(90 153)	94 329	33,2
Yen japonais	14 794	(6 338)	8 456	3,0
Couronne suédoise	5 758	-	5 758	2,0
Franc suisse	4 272	-	4 272	1,5
Livre sterling	15 394	(13 878)	1 516	0,5
Euro	17 185	(16 246)	939	0,3
Total	241 885	(126 615)	115 270	40,5

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

Fonds de revenu mensuel mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	171 575	(105 823)	65 752	21,9
Euro	48 812	(8 864)	39 948	13,3
Yen japonais	8 148	-	8 148	2,7
Couronne suédoise	5 701	-	5 701	1,9
Dollar de Hong Kong	5 504	-	5 504	1,8
Franc suisse	4 445	-	4 445	1,5
Couronne danoise	3 023	-	3 023	1,0
Livre sterling	16 469	(15 629)	840	0,3
Total	263 677	(130 316)	133 361	44,4

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) 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 11 527 000 \$ (6 668 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	32 585	10 668	12 614	48 646	104 513

au 31 mars 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	971	10 538	11 181	55 352	78 042

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 855 000 \$ (1 025 000 \$ au 31 mars 2018). 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	177 283	-	-	177 283
Obligations	-	73 870	-	73 870
Contrats de change à terme (montant net)	-	(402)	-	(402)
Options	222	-	-	222
Total	177 505	73 468	-	250 973

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	193 347	-	-	193 347
Obligations	-	78 042	-	78 042
Contrats de change à terme (montant net)	-	(734)	-	(734)
Total	193 347	77 308	-	270 655

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018 et de l'exercice clos le 31 mars 2018.

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	362 297	352 304
Trésorerie	1 249	1 850
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	109	197
Intérêts à recevoir	1 107	1 137
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3	923
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 153	384
Autres actifs	-	-
	365 918	356 795
Passif		
Passif courant		
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 la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	835
Montant à payer pour le rachat de parts	718	627
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	523
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	59	144
	777	2 129
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	365 141	354 666
*Placements au coût	270 309	278 281
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série A	204 925	204 224	15,32	14,44	13 374 407	14 144 132
Série B	50 482	47 677	15,32	14,43	3 295 788	3 302 958
Série F	106 924	100 025	16,40	15,35	6 520 813	6 516 121
Série I	113	152	17,45	16,24	6 502	9 375
Série P	2 697	2 588	16,96	15,80	159 006	163 822

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 586	1 768
Intérêts aux fins des distributions	2 921	2 624
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	8 065	6 667
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	17 965	(5 527)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	30 537	5 532
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	316	(81)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	38	-
Total des autres revenus	354	(81)
Total des revenus	30 891	5 451
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 759	2 982
Frais d'administration (note 5)	264	279
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	44	43
Droits de garde	19	33
Honoraires d'audit	11	13
Frais juridiques	-	2
Frais d'assurance	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	3	2
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	2	-
Commissions et autres coûts de transaction	25	14
Retenues d'impôts	224	250
Taxe de vente harmonisée	309	318
Autres frais	-	-
Total des charges	3 661	3 937
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 230	1 514

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série A	15 219	602	1,80	0,04	8 457 421	14 523 452
Série B	3 612	253	1,77	0,05	2 039 372	5 137 327
Série F	8 167	625	2,04	0,11	3 999 768	5 924 311
Série I	10	1	2,26	0,09	4 629	12 451
Série P	222	33	2,22	0,19	100 207	175 720

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	204 224	213 138	47 677	75 974	100 025	84 127	152	256
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 219	602	3 612	253	8 167	625	10	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(164)	(172)	(39)	(61)	(78)	(71)	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2 911)	(3 107)	(700)	(1 093)	(1 384)	(1 293)	(2)	(3)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 075)	(3 279)	(739)	(1 154)	(1 462)	(1 364)	(2)	(3)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	13 120	17 388	6 380	6 610	9 629	19 978	-	94
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 575	2 793	579	889	837	800	2	3
Rachat de parts rachetables	(27 138)	(22 181)	(7 027)	(18 169)	(10 272)	(10 192)	(49)	(200)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(11 443)	(2 000)	(68)	(10 670)	194	10 586	(47)	(103)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	701	(4 677)	2 805	(11 571)	6 899	9 847	(39)	(105)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	204 925	208 461	50 482	64 403	106 924	93 974	113	151

	Série P		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 588	2 557	354 666	376 052
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	222	33	27 230	1 514
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(2)	(2)	(283)	(306)
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(34)	(37)	(5 031)	(5 533)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(36)	(39)	(5 314)	(5 839)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	28	339	29 157	44 409
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	29	31	4 022	4 516
Rachat de parts rachetables	(134)	(205)	(44 620)	(50 947)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(77)	165	(11 441)	(2 022)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	109	159	10 475	(6 347)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	2 697	2 716	365 141	369 705

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 230	1 514
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(8 065)	(6 667)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	15	8
Commissions et autres coûts de transaction	25	14
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(17 965)	5 527
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	56 550	49 687
Achat de placements et de dérivés	(40 454)	(41 671)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	88	28
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	30	51
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(523)	(57)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(85)	(69)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	16 846	8 365
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 292)	(1 314)
Produit de l'émission de parts rachetables	20 480	44 711
Montant versé au rachat de parts rachetables	(36 620)	(51 291)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(17 432)	(7 894)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(15)	(8)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(586)	471
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 850	2 159
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 249	2 622
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 480	1 567
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 921	2 653
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(2)	-
Impôts récupérables (payés)	-	-

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

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (27,7 %)				BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (16,1 %) (suite)			
EUR	57 300 American Express Co.	5 780 465	7 883 664	USD	1 300 000 Brookfield Residential Properties Inc., 6,125 %, 01/07/2022	1 503 908	1 679 608
USD	500 000 Ballsbridge Repackaging DAC, 5,251 %, 31/12/2049	712 921	803 882	USD	650 000 CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,125 %, 01/05/2027	893 088	795 714
USD	1 600 000 Banco Santander S.A., 6,375 % 29/05/2049	1 856 182	2 050 032	USD	1 500 000 Charter Communications Operating LLC, 4,908 %, 23/07/2025	1 907 850	1 967 908
USD	1 600 000 Bank of America Corp., OTV, 5,125 %, 31/12/2049	1 804 536	2 085 298	130 400	Cinemark Holdings Inc.	5 038 034	6 772 801
USD	1 350 000 Bank of Ireland Group PLC, 4,125 %, 19/09/2027	1 635 180	1 653 021	115 900	Comcast Corp., catégorie A	3 864 847	5 302 419
USD	1 500 000 Barclays PLC, 3,65 %, 16/03/2025	1 906 916	1 819 942	USD	467 000 Herc Rentals Inc., 7,5 %, 01/06/2022	606 389	638 061
	33 Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	7 310 794	13 643 589	USD	1 000 000 Jaguar Land Rover PLC, 5,625 %, 01/02/2023	1 239 496	1 269 396
	329 500 Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	14 421 284	18 957 138	25 500	Liberty Expedia Holdings Inc.	1 256 836	1 549 787
USD	600 000 Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,5 %, 13/09/2023	787 362	770 370	235 500	Liberty Global PLC, série C	10 243 815	8 568 173
USD	1 300 000 Commerzbank AG, 8,125 %, 19/09/2023	1 750 583	1 915 412	118 000	Live Nation Entertainment Inc.	3 888 072	8 304 319
GBP	600 000 Coventry Building Society, 6,375 % 31/12/2049	1 095 123	1 029 326	USD	725 000 Marks & Spencer PLC, 7,125 % 01/12/2037	1 173 779	1 003 587
USD	725 000 Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	932 830	930 822	USD	800 000 Mattamy Group Corp., (USD) 6,5 %, 01/10/2025	1 014 268	1 002 597
USD	1 750 000 HSBC Holdings PLC, 6,875 %, 31/12/2049	2 351 858	2 340 147	USD	1 500 000 Omnicom Group Inc., 3,65 %, 01/11/2024	1 717 936	1 882 893
USD	300 000 ILFC E-Capital Trust I, OTV, 4,67 %, 21/12/2065	332 276	352 718	68 500	Penske Automotive Group Inc.	3 832 792	4 194 130
	103 560 JPMorgan Chase & Co.	6 406 062	15 098 012	USD	825 000 PulteGroup Inc., 5 %, 15/01/2027	1 088 505	1 009 945
USD	1 000 000 JPMorgan Chase & Co., 5,3 %, 31/12/2049	1 249 200	1 321 076	USD	1 300 000 Starbucks Corp., 3,8 %, 15/08/2025	1 690 403	1 668 512
USD	975 000 JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetables, 5,8088 %, 31/12/2049	1 305 115	1 265 060	USD	1 500 000 Time Warner Inc., 3,6 %, 15/07/2025	1 859 651	1 857 070
	60 000 KKR & Co., Inc.	1 972 980	2 113 981	USD	1 200 000 Videotron Ltd., 5,375 %, 15/06/2024	1 332 813	1 593 044
USD	1 000 000 Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	1 216 574	1 332 382			51 178 833	58 678 618
USD	1 000 000 Morgan Stanley, OTV, 5,45 % 31/12/2049	1 282 441	1 306 864	SOINS DE SANTÉ (10,4 %)			
USD	1 500 000 Banque Royale du Canada, 2,5 %, 19/01/2019	1 869 454	1 906 379	USD	2 000 000 Baxter International Inc., 2,6 %, 15/08/2026	2 609 393	2 348 666
	47 000 SLM Corp.	711 821	677 076	USD	1 000 000 CHS/Community Health Systems Inc., 6,25 %, 31/03/2023	1 411 691	1 227 018
USD	1 000 000 La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,45 %, 22/03/2021	1 296 973	1 265 169		32 200 CIGNA Corp.	6 189 715	8 663 742
USD	825 000 La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,65 %, 31/12/2049	1 029 188	999 952	USD	1 500 000 DaVita Inc., 5,125 %, 15/07/2024	1 981 388	1 870 179
	21 400 Torchmark Corp.	1 355 104	2 396 886	USD	600 000 Halfmoon Parent Inc., 4,125 %, 15/11/2025	788 072	772 995
	104 600 US Bancorp.	5 027 635	7 136 948	29 000	Laboratory Corp. of America Holdings	4 896 573	6 507 474
USD	1 000 000 Wachovia Capital Trust III, OTV, 5,56975 %, 31/12/2049	1 307 129	1 279 732	30 300	Medtronic PLC	1 959 109	3 850 968
	106 200 Wells Fargo & Co.	5 625 627	7 211 814	31 100	UnitedHealth Group Inc.	4 694 997	10 689 859
		74 333 613	101 546 692	USD	1 500 000 UnitedHealth Group Inc., 3,35 %, 15/07/2022	1 947 751	1 935 312
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (22,0 %)						26 478 689	37 866 213
USD	1 000 000 Alibaba Group Holding Ltd., 3,6 %, 28/11/2024	1 160 273	1 270 386	OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES (5,8 %)			
	11 657 Alphabet Inc., catégorie C	6 448 915	17 974 754	USD	1 250 000 Obligations internationales d'État du Mexique, 3,6 %, 30/01/2025	1 533 497	1 568 173
	25 400 Amdocs Ltd.	1 115 092	2 165 263	USD	6 750 000 Billets/obligations du Trésor américain, 2,125 %, 31/12/2022	8 299 352	8 437 950
	86 200 Cisco Systems Inc.	2 055 820	5 418 197	USD	2 750 000 Billets/obligations du Trésor américain, 2,25 %, 15/08/2046	3 175 836	2 934 015
	35 000 Cognizant Technology Solutions Corp.	3 085 698	3 488 740	USD	6 500 000 Billets/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 15/08/2028	8 540 797	8 268 790
USD	750 000 Electronic Arts Inc., 4,8 %, 01/03/2026	1 062 282	1 015 157			21 549 482	21 208 928
	34 900 Facebook Inc.	7 584 225	7 415 669	ÉNERGIE (3,9 %)			
	57 000 Mastercard Inc., catégorie A	5 569 708	16 393 972	USD	600 000 Athabasca Oil Corp., 9,875 %, 24/02/2022	801 375	792 646
	48 300 Microsoft Corp.	1 881 256	7 137 135	USD	1 000 000 Baytex Energy Corp., 5,125 %, 01/06/2021	1 080 518	1 272 626
USD	1 100 000 NVIDIA Corp., 3,2 %, 16/09/2026	1 446 129	1 358 745	USD	1 450 000 CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	1 708 999	1 889 779
USD	1 250 000 Tencent Holdings Ltd., 3,375 %, 02/05/2019	1 518 141	1 618 659	USD	1 100 000 Enbridge Energy Partners L.P., 7,5 %, 15/04/2038	1 812 178	1 832 354
	78 200 Visa Inc., catégorie A	4 609 489	15 164 328	USD	1 250 000 Kinder Morgan Inc., 5 %, 15/02/2021	1 368 244	1 666 257
		37 537 028	80 421 005	USD	1 000 000 Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,875 %, 30/06/2026	1 429 776	1 395 364
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (16,1 %)							
USD	400 000 Altice US Finance I Corp., 5,5 %, 15/05/2026	563 002	516 157				
USD	150 000 Arcos Dorados Holdings Inc., 5,875 %, 04/04/2027	190 040	181 477				
	2 700 Booking Holdings Inc.	6 273 309	6 921 020				

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 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ÉNERGIE (3,9 %) (suite)			
21 000	Schlumberger Ltd.	1 796 520	1 652 890
USD 1 400 000	TransCanada Pipelines Ltd., 4,52375 %, 15/05/2067	1 602 261	1 687 566
USD 1 500 000	Vermilion Energy Inc., 5,625 %, 15/03/2025	1 953 046	1 925 897
		13 552 917	14 115 379
INDUSTRIES (3,5 %)			
20 000	AerCap Holdings N.V.	1 348 865	1 486 324
USD 1 727 491	Air Canada, 2015-1 Class A Pass Through Trust, 3,6 %, 15/03/2027	2 204 365	2 162 070
USD 500 000	Odebrecht Finance Ltd., 4,375 %, 25/04/2025	490 519	207 529
USD 1 250 000	Republic Services Inc., 3,2 %, 15/03/2025	1 545 481	1 553 857
50 000	United Parcel Service Inc., catégorie B	5 583 275	7 542 087
		11 172 505	12 951 867
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (3,4 %)			
USD 1 000 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,9 %, 01/02/2046	1 432 576	1 306 633
66 500	CVS Health Corp.	7 975 757	6 763 498
USD 1 000 000	CVS Health Corp., 2,875 %, 01/06/2026	1 278 596	1 184 842
USD 850 000	JBS USA LLC S.A./JBS USA Finance Inc., 7,25 %, 01/06/2021	1 134 622	1 114 678
USD 1 400 000	Viterra Inc., 5,95 %, 01/08/2020	1 663 712	1 873 166
		13 485 263	12 242 817
SERVICES PUBLICS (2,6 %)			
103 700	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (USD)	3 521 527	5 343 165
USD 1 250 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	1 645 005	1 719 983
USD 1 000 000	Enel SpA, 8,75 %, 24/09/2073	1 108 702	1 427 667
USD 800 000	Transelec S.A., 4,625 %, 26/07/2023	921 418	1 052 282
		7 196 652	9 543 097
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS (1,4 %)			
USD 1 000 000	Crown Castle Towers LLC, 3,222 %, 15/05/2022	1 208 900	1 263 892
USD 575 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., 8 %, 15/02/2024	781 626	781 906
USD 500 000	Vertiv Group Corp., 5,125 %, 19/09/2027	608 800	625 039
USD 337 500	Sprint Spectrum Co., LLC/ Sprint Spectrum Co., II LLC., 3,36 %, 20/09/2021	446 303	434 417
USD 1 500 000	Telecom Italia SpA, 5,303 %, 30/05/2024	2 052 638	1 887 137
		5 098 267	4 992 391
MATÉRIAUX (1,3 %)			
USD 700 000	Braskem Finance Ltd., 6,45 %, 03/02/2024	830 518	963 191
USD 200 000	Braskem Netherlands Finance B.V., 4,5 %, 10/01/2028	246 993	246 437
135 400	Chemtrade Logistics Income Fund	2 526 854	2 094 638
USD 1 000 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 7 %, 15/02/2021	1 306 963	1 277 471
		4 911 328	4 581 737

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
IMMOBILIER (1,1 %)			
USD 1 750 000	AvalonBay Communities Inc., 3,45 %, 01/06/2025	2 104 210	2 206 375
USD 1 500 000	Simon Property Group L.P., 3,75 %, 01/02/2024	1 817 960	1 942 322
		3 922 170	4 148 697
Commissions et autres coûts de transaction			
		(108 054)	
Total des titres en portefeuille (99,2 %)		270 308 693	362 297 441
Autres actifs (passifs) nets (0,8 %)			2 844 043
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			365 141 484

Montants du capital libellés en :

GBP Livre sterling
EUR Devise européenne
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 de revenu mensuel américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	25	14
Paielements indirects [†]	4	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	14 144 132	14 795 569	3 302 958	5 274 973	6 516 121	5 564 687	9 375	16 175
Parts rachetables émises contre trésorerie	871 310	1 207 096	424 752	456 812	593 083	1 308 729	-	5 853
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	171 041	193 549	38 465	61 592	52 096	52 621	96	179
Parts rachetables rachetées	(1 812 076)	(1 534 496)	(470 387)	(1 262 918)	(640 487)	(668 596)	(2 969)	(12 668)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	13 374 407	14 661 718	3 295 788	4 530 459	6 520 813	6 257 441	6 502	9 539

	Série P	
	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	163 822	165 965
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 718	21 951
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	1 777	2 013
Parts rachetables rachetées	(8 311)	(13 317)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	159 006	176 612

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,850	0,19*
Série B	1,850	0,19
Série F	0,850	0,19
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série P	payés directement par les investisseurs	0,15

*Le 24 septembre 2018, le taux des frais d'administration fixes annuels de la série A est passé de 0,21 % à 0,19 %.

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Actions	
Services financiers	23,0
Biens de consommation discrétionnaire	12,3
Technologies de l'information	11,8
Soins de santé	8,3
Immobilier	4,7
Industries	2,2
Matériaux	1,8
Biens de consommation de base	1,6
Services publics	1,4
Titres à revenu fixe	
Services financiers	7,8
Obligations fédérales	5,1
Énergie	3,9
Services de télécommunications	3,1
Biens de consommation discrétionnaire	2,5
Soins de santé	2,1
Biens de consommation de base	2,0
Immobilier	1,7
Technologies de l'information	1,6
Industries	1,6
Services publics	0,7
Matériaux	0,1
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	0,7

Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2018

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	3,1
AA/Aa/A+	0,7
A	5,3
BBB/Baa/B++	11,1
BB/Ba/B+	6,4
B	2,2
Aucune notation	2,8
Total	31,6

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2018

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	4,6
AA/Aa/A+	2,6
A	4,2
BBB/Baa/B++	12,3
BB/Ba/B+	6,2
B	1,8
CCC/Caa/C++	0,1
Aucune notation	0,2
Total	32,0

^{^*}Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions américaines et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales aux États-Unis.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 24 648 000 \$ (11 943 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	360 201	-	360 201	98,6
Livre sterling	1 057	-	1 057	0,3
Euro	826	-	826	0,2
Total	362 084	-	362 084	99,1

au 31 mars 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	348 839	-	348 839	98,4
Livre sterling	1 118	-	1 118	0,3
Euro	826	-	826	0,2
Total	350 783	-	350 783	98,9

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de change (suite)

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), 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 36 208 000 \$ (17 539 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	2 868	10 810	21 913	81 471	117 062

au 31 mars 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	971	10 525	17 224	84 727	113 447

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 391 000 \$ (1 405 000 \$ au 31 mars 2018). 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	246 484	-	-	246 484
Obligations	-	115 813	-	115 813
Total	246 484	115 813	-	362 297

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	238 857	-	-	238 857
Obligations	-	113 447	-	113 447
Total	238 857	113 447	-	352 304

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018 et de l'exercice clos le 31 mars 2018.

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

Fonds d'obligations canadiennes Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	23 968	28 886
Trésorerie	251	488
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	61	22
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	212	240
Distributions sur 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	19	-
Autres actifs	-	-
	24 511	29 636
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	9	108
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	111	48
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	26
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	7	25
	127	207
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 384	29 429
*Placements au coût	24 212	28 625
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série A	10 455	11 747	9,76	9,98	1 071 719	1 177 371
Série B	6 692	6 637	9,73	9,96	687 728	666 648
Série F	7 141	8 708	10,13	10,32	705 123	843 884
Série I	13	2 249	10,37	10,52	1 215	213 723
Série P	83	88	10,47	10,63	7 945	8 266

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

Fonds d'obligations canadiennes Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	481	627
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(148)	283
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(367)	(717)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	(34)	193
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	5	(40)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	1	-
Total des autres revenus	6	(40)
Total des revenus	(28)	153
Charges		
Frais de gestion (note 5)	137	143
Frais d'administration (note 5)	28	28
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	14	22
Droits de garde	2	7
Honoraires d'audit	3	5
Frais juridiques	-	1
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	1	2
Taxe de vente harmonisée	18	14
Autres frais	-	-
Total des charges	203	222
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(18)	(22)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(213)	(47)

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série A	(104)	(45)	(0,08)	(0,05)	1 154 501	991 082
Série B	(62)	(40)	(0,09)	(0,04)	701 759	905 677
Série F	(51)	(29)	(0,07)	(0,04)	798 391	751 763
Série I	5	67	0,03	0,06	170 441	1 042 043
Série P	(1)	-	(0,03)	0,02	8 067	10 606

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

Fonds d'obligations canadiennes Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	11 747	9 821	6 637	8 952	8 708	6 750	2 249	11 915
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(104)	(45)	(62)	(40)	(51)	(29)	5	67
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(126)	(85)	(77)	(79)	(87)	(67)	(16)	(88)
Gains nets réalisés	-	(37)	-	(35)	-	(29)	-	(39)
Remboursement de capital	(18)	(1)	(11)	-	(12)	(1)	(2)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(144)	(123)	(88)	(114)	(99)	(97)	(18)	(127)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 982	2 900	1 575	2 404	918	2 535	-	3
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	111	104	66	86	46	65	18	127
Rachat de parts rachetables	(3 137)	(2 198)	(1 436)	(2 010)	(2 381)	(984)	(2 241)	(2 630)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 044)	806	205	480	(1 417)	1 616	(2 223)	(2 500)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 292)	638	55	326	(1 567)	1 490	(2 236)	(2 560)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	10 455	10 459	6 692	9 278	7 141	8 240	13	9 355

	Série P		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	88	110	29 429	37 548
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1)	-	(213)	(47)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(1)	(1)	(307)	(320)
Gains nets réalisés	-	-	-	(140)
Remboursement de capital	-	-	(43)	(2)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	(1)	(350)	(462)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	15	4 475	7 857
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	1	242	383
Rachat de parts rachetables	(4)	(9)	(9 199)	(7 831)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3)	7	(4 482)	409
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5)	6	(5 045)	(100)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	83	116	24 384	37 448

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

Fonds d'obligations canadiennes Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(213)	(47)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	148	(283)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	(3)	1
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	367	717
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	11 227	8 474
Achat de placements et de dérivés	(6 962)	(9 043)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes 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	28	(20)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(26)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(18)	(20)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	4 548	(222)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(108)	(75)
Produit de l'émission de parts rachetables	3 943	7 823
Montant versé au rachat de parts rachetables	(8 623)	(7 900)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(4 788)	(152)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	3	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(240)	(374)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	488	727
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	251	352
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	508	606
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts récupérables (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'obligations canadiennes Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (32,3 %)					OBLIGATIONS PROVINCIALES (21,0 %)				
EUR	300 000	Ballsbridge Repackaging DAC, 5,251 %, 31/12/2049	427 755	482 333	100 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,8 %, 14/08/2045	99 281	106 722	
	70 000	Bank of America Corp., 3,301 %, 24/04/2024	70 000	69 446	51 000	Province d'Ontario, 2,4 %, 02/06/2026	52 442	48 983	
USD	150 000	Bank of America Corp., 5,875 %, 31/12/2049	193 620	191 378	803 000	Province d'Ontario, 2,6 %, 02/06/2025	813 246	788 091	
	100 000	Banque de Montréal, 1,88 %, 31/03/2021	97 820	97 718	218 000	Province d'Ontario, 2,6 %, 02/06/2027	218 166	210 634	
	66 000	Banque de Montréal, 2,89 %, 20/06/2023	65 988	65 417	502 000	Province d'Ontario, 2,9 %, 02/26/2049	489 283	471 762	
	33 000	Banque de Montréal, 3,19 %, 01/03/2028	32 738	32 583	526 000	Province d'Ontario, 2,9 %, 02/12/2046	506 597	493 848	
USD	200 000	Banque de Montréal, 3,34 %, 08/12/2025	203 459	200 722	600 000	Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	601 496	580 340	
	100 000	Barclays PLC, 3,65 %, 16/03/2025	127 128	121 329	1 232 000	Province de Québec, 2,75 %, 01/09/2025	1 261 938	1 220 390	
	65 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,97 %, 11/07/2023	64 988	64 609	643 000	Province de Québec, 2,75 %, 01/09/2027	652 375	629 551	
	65 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,3 %, 26/05/2025	65 000	65 217	400 000	Province de Québec, 3,5 %, 01/12/2045	397 412	421 146	
	300 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 2,737 %, 16/06/2022	300 000	293 968	130 000	Province de Québec, 3,5 %, 01/12/2048	141 283	137 816	
	300 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 2,751 %, 29/06/2020	301 276	298 729	5 233 5195 109 283				
USD	50 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 2,788 %, 13/09/2021	49 550	49 389	OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (11,5 %)				
	200 000	Fiducie de capital CIBC, 9,976 %, 30/06/2108	218 240	210 129	570 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,9 %, 15/09/2026	540 607	534 895	
USD	350 000	Commerzbank AG, 8,125 %, 19/09/2023	543 125	515 688	600 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,55 %, 15/12/2023	598 665	597 215	
	300 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	405 361	385 168	6 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/09/2021	5 751	5 746	
USD	55 000	Eagle Credit Card Trust, 3,042 %, 17/07/2023	55 000	54 499	16 000	Gouvernement du Canada, 1,75 %, 01/03/2023	15 799	15 619	
	50 000	Glacier Credit Card Trust, 3,298 %, 20/09/2022	48 911	49 076	315 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028	307 770	303 617	
	50 000	Glacier Credit Card Trust, 4,138 %, 20/09/2023	50 000	49 623	32 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/09/2023	31 697	31 502	
	400 000	Hollis Receivables Term Trust II, 1,788 %, 26/02/2020	400 000	394 953	644 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048	692 730	689 767	
	26 000	Banque HSBC Canada, 2,449 %, 29/01/2021	25 825	25 713	575 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2064	658 045	634 543	
	55 000	Banque HSBC Canada, 2,542 %, 31/01/2023	55 000	53 548	2 851 0642 812 904				
	40 000	Banque HSBC Canada, 3,245 %, 15/09/2023	40 000	39 904	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (7,6 %)				
	GBP	250 000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 L.P., 5,844 %, 31/12/2049	475 048	504 125	55 000	La Société Canadian Tire limitée., 2,646 %, 06/07/2020	55 000	54 761
		200 000	HSBC Holdings PLC, 6,875 %, 31/12/2049	268 784	267 445	225 000	Crédit Ford du Canada Ltée, 2,45 %, 07/05/2020	223 692	222 113
	USD	65 000	Banque Manuvie du Canada, 2,844 %, 12/01/2023	64 883	64 111	45 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3 %, 26/02/2021	44 988	44 652
65 000		Fiducie de capital Financière Manuvie II, 7,405 %, 31/12/2108	69 616	68 452	30 000	Honda Canada Finance Inc., 3,176 %, 28/08/2023	30 000	29 822	
25 000		Master Credit Card Trust II, 2,459 %, 21/03/2021	25 000	24 956	280 000	Maple Leaf Sports & Entertainment Ltd., 4,94 %, 30/06/2023	298 152	296 089	
30 000		Master Credit Card Trust II, 2,954 %, 21/09/2019	30 000	29 946	USD	250 000	Marks & Spencer PLC, 7,125 % 01/12/2037	401 717	346 064
475 000		MCAP Commercial L.P., 3,955 %, 11/03/2019	471 900	476 573		100 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,85 %, 07/12/2022	100 216	97 560
200 000		Banque Nationale du Canada, 1,742 %, 03/03/2020	199 200	197 422		150 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,95 %, 12/06/2020	149 976	149 689
57 000		Power Corporation du Canada, 4,455 %, 27/07/2048	57 000	56 482		100 000	Reliance L.P., 3,836 %, 15/03/2025	99 998	97 998
30 000		Banque Royale du Canada, 2,949 %, 01/05/2023	30 000	29 827	450 000	Reliance L.P., 5,187 %, 15/03/2019	470 159	454 917	
250 000		Banque Royale du Canada, 3,31 %, 20/01/2026	249 848	250 730	50 000	Toyota Crédit Canada Inc., 3,04 %, 12/07/2023	49 993	49 500	
55 000		Fiducie de capital Sun Life, 7,093 %, 30/06/2052	72 576	71 299	1 923 8911 843 165				
300 000		Financière Sun Life inc., 3,05 %, 19/09/2028	302 775	295 371	IMMOBILIER (6,4 %)				
60 000		Fiducie de capital TD IV, 9,523 %, 30/06/2049	64 139	62 851	500 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,748 %, 13/05/2020	500 000	504 854	
400 000		La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,27 %, 13/01/2020	401 631	398 450	80 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,346 %, 03/07/2023	80 000	79 943	
150 000		La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,36 %, 08/11/2022	149 979	146 055	350 000	Canadian Real Estate Investment Trust, 2,564 %, 30/11/2019	350 354	348 887	
50 000		La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,98 %, 17/04/2023	49 986	49 759	50 000	Canadian Real Estate Investment Trust, 2,951 %, 18/01/2023	49 155	48 719	
70 000		La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,1 %, 02/02/2028	69 976	68 564	65 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,546 %, 10/01/2025	65 000	63 865	
300 000	Groupe TMX Ltée, 2,997 %, 11/12/2024	300 000	293 459	70 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,178 %, 08/03/2028	70 000	69 494		
145 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,045 %, 08/03/2021	142 963	142 410						
50 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,005 %, 30/05/2023	50 000	49 891						
350 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,226 %, 24/07/2024	367 588	351 394						
80 000	WTH Car Rental ULC, 2,972 %, 20/07/2020	78 220	78 290						
100 000	WTH Car Rental ULC, 3,279 %, 20/07/2023	100 000	99 961						
			7 931 896	7 888 962					

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'obligations canadiennes Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
IMMOBILIER (6,4 %) (suite)				TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS (2,0 %)			
175 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,527 %, 09/06/2025	178 395	171 718	500 000	Fonds hypothécaire Canada, 2,96 %, 01/03/2024**	443 904	439 961
200 000	First Capital Realty Inc., 3,604 %, 06/05/2026	205 398	192 902	55 000	Ford Auto Securitization Trust, 2,319 %, 15/04/2022**	55 000	54 682
60 000	H&R Real Estate Investment Trust, 3,416 %, 23/01/2023	60 000	59 252			498 904	494 643
15 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,834 %, 21/12/2027	15 000	14 369				
		1 573 302	1 554 003	INDUSTRIES (1,4 %)			
				300 000	407 International Inc., 3,6 %, 21/05/2047	306 421	291 673
				40 000	Heathrow Funding Ltd., 3,782 %, 04/09/2030	40 086	39 428
						346 507	331 101
				MATÉRIAUX (0,3 %)			
				65 000	CCL Industries Inc., 3,864 %, 13/04/2028	65,105	64,497
				Commissions et autres coûts de transaction			
						-	
				Total des titres en portefeuille avant les dérivés (98,3 %)			
						24 212 298	23 967 778
				Contrats de change à terme (0,2 %) (voir Annexe A)			
							52 048
				Total des titres en portefeuille (98,5 %)			
						24 212 298	24 019 826
				Autres actifs (passifs) nets (1,5 %)			
							364 345
				Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
							24 384 171
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (3,8 %)				Montants du capital libellés en :			
350 000	Alimentation Couche-Tard inc., 3,056 %, 26/07/2024	350 000	338 717	GBP	Livre sterling		
170 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,65 %, 08/11/2027	213 243	202 617	EUR	Devise européenne		
70 000	Metro inc., 2,68 %, 05/12/2022	69 049	68 289	USD	Dollar américain		
100 000	Metro inc., 4,27 %, 04/12/2047	99 899	96 255				
32 000	Molson Coors International L.P., 2,84 %, 15/07/2023	30 938	30 790				
USD 150 000	Viterra Inc., 5,95 %, 01/08/2020	173 980	200 696				
		937 109	937 364				
SERVICES PUBLICS (3,5 %)							
45 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,193 %, 11/09/2028	45 000	44 311				
USD 300 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	391 998	412 796				
USD 300 000	Transelec S.A., 4,625 %, 26/07/2023	341 182	394 606				
		778 180	851 713				
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS (3,2 %)							
300 000	Rogers Communications Inc., 5,34 %, 22/03/2021	329 934	316 655				
450 000	TELUS Corp., 4,85 %, 05/04/2044	453 018	461 178				
		782 952	777 833				

Annexe A

Contrats de change à terme (0,2 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	13-déc.-18	1,52	(126 443) euros	192 341 \$ canadiens	1 770
1	Banque de Montréal	A-1	18-déc.-18	1,29	(153 530) \$ américains	198 744 \$ canadiens	755
1	Banque de Montréal	A-1	20-nov.-18	1,31	(2 346 539) \$ américains	3 080 536 \$ canadiens	52 064
1	Banque Royale du Canada	A-1+	13-déc.-18	1,70	(255 600) livres sterling	434 826 \$ canadiens	3 525
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-oct.-18	1,32	(201 463) \$ canadiens	153 000 \$ américains	(3 895)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-oct.-18	1,31	(276 705) \$ canadiens	212 000 \$ américains	(2 954)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	13-déc.-18	1,52	(129 157) euros	196 474 \$ canadiens	1 812
1	Banque Royale du Canada	A-1+	18-déc.-18	1,30	(115 820) \$ américains	150 024 \$ canadiens	663
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-oct.-18	1,30	(205 713) \$ canadiens	158 000 \$ américains	(1 692)
Valeur totale des contrats de change à terme							52 048

**La valeur nominale présentée est la valeur nominale originale avant l'application des facteurs de remboursement.

‡Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, 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'obligations canadiennes Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 177 371	969 325	666 648	884 474	843 884	649 135	213 723	1 131 720
Parts rachetables émises contre trésorerie	200 865	285 553	159 974	237 182	89 627	240 906	-	247
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	11 326	10 280	6 691	8 476	4 527	6 232	1 702	11 995
Parts rachetables rachetées	(317 843)	(216 335)	(145 585)	(198 154)	(232 915)	(94 076)	(214 210)	(247 850)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 071 719	1 048 823	687 728	931 978	705 123	802 197	1 215	896 112

	Série P	
	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	8 266	10 375
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	1 419
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	95	126
Parts rachetables rachetées	(416)	(940)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	7 945	10 980

[†]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'obligations canadiennes Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,200	0,17
Série B	1,300	0,17
Série F	0,600	0,17
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série P	payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fonds d'obligations canadiennes Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Obligations provinciales	28,0
Services financiers	25,9
Obligations fédérales	9,6
Services publics	5,6
Énergie	5,0
Immobilier	4,8
Biens de consommation discrétionnaire	4,7
Biens de consommation de base	4,6
Titres adossés à des actifs	3,3
Industries	3,1
Services de télécommunications	2,7
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	2,1
Technologies de l'information	0,9
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	(0,3)

Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	14,0
AA/Aa/A+	18,1
A	21,7
BBB/Baa/B++	39,2
Aucune notation	5,5
Total	98,5

au 31 mars 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	14,2
AA/Aa/A+	36,1
A	7,0
BBB/Baa/B++	36,4
BB/Ba/B+	2,8
Aucune notation	1,7
Total	98,2

^ALes notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, les placements du Fonds n'étaient pas assujettis 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 30 septembre 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	3 372	(2 704)	668	2,7
Euro	495	(383)	112	0,5
Livre sterling	526	(430)	96	0,4
Total	4 393	(3 517)	876	3,6

au 31 mars 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Euro	496	(383)	113	0,4
Livre sterling	568	(481)	87	0,3
Dollar américain	5 310	(4 089)	1 221	4,2
Total	6 374	(4 953)	1 421	4,9

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), 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 88 000 \$ (71 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2018

	Moins de un an	1 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	1 483	3 556	3 267	15 913	24 219

au 31 mars 2018

	Moins de un an	1 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	1 588	3 982	2 480	20 836	28 886

Fonds d'obligations canadiennes Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 424 000 \$ (529 000 \$ au 31 mars 2018). 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	23 418	55	23 473
Titres adossés à des actifs	-	495	-	495
Contrats de change à terme (montant net)	-	52	-	52
Total	-	23 965	55	24 020

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 et les niveaux 1 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018.

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	28 886	-	28 886
Contrats de change à terme (montant net)	-	(86)	-	(86)
Total	-	28 800	-	28 800

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018.

Niveau 3 - Rapprochement

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

Période close le 30 septembre 2018

	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)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2018 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Obligations	-	-	-	55	-	-	-	55
Total	-	-	-	55	-	-	-	55

*La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 30 septembre 2018 s'est établie à (98 \$).

Au cours de la période close le 30 septembre 2018, des placements ayant une juste valeur de 55 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 puisque les 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 de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2018.

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

Fonds d'obligations de sociétés Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	87 365	90 145
Trésorerie	1 981	905
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	741	183
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	1 131	1 098
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	289	2 792
Montant à recevoir pour la souscription de parts	49	245
Autres actifs	-	-
	91 556	95 368
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	15	1 401
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	157	1 034
Montant à payer pour le rachat de parts	208	142
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	25
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	14	27
	394	2 629
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	91 162	92 739
*Placements au coût	88 419	90 308
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série A	7 958	8 545	9,05	9,23	879 236	925 857
Série B	3 863	4 615	9,04	9,22	427 241	500 387
Série F	8 447	9 761	9,63	9,76	877 066	999 749
Série I	70 882	69 774	10,19	10,28	6 954 075	6 789 487
Série P	12	44	9,91	10,01	1 167	4 406

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

Fonds d'obligations de sociétés Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	39	-
Intérêts aux fins des distributions	2 263	2 115
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(2 085)	2 030
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 053	(2 467)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	1 270	1 678
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	63	(18)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	1	-
Total des autres revenus	64	(18)
Total des revenus	1 334	1 660
Charges		
Frais de gestion (note 5)	123	149
Frais d'administration (note 5)	35	35
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	20	22
Droits de garde	11	15
Honoraires d'audit	3	5
Frais juridiques	1	2
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	7	8
Taxe de vente harmonisée	20	20
Autres frais	-	-
Total des charges	221	256
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 113	1 404

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série A	44	92	0,06	0,09	905 760	987 586
Série B	21	38	0,04	0,08	473 965	449 679
Série F	83	121	0,10	0,09	911 727	1 370 326
Série I	965	1 153	0,14	0,18	6 870 116	6 440 481
Série P	-	-	0,12	0,19	3 018	1 074

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

Fonds d'obligations de sociétés Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	8 545	9 135	4 615	3 938	9 761	10 006	69 774	58 078
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	44	92	21	38	83	121	965	1 153
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(174)	(126)	(91)	(58)	(174)	(179)	(1 323)	(837)
Gains nets réalisés	(29)	(95)	(15)	(44)	(29)	(135)	(220)	(632)
Remboursement de capital	-	(1)	-	-	-	(1)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(203)	(222)	(106)	(102)	(203)	(315)	(1 543)	(1 469)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 934	2 261	185	983	878	8 785	82 090	16 379
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	137	160	66	64	145	228	1 543	1 469
Rachat de parts rachetables	(2 499)	(2 015)	(918)	(626)	(2 217)	(2 165)	(81 947)	(3 157)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(428)	406	(667)	421	(1 194)	6 848	1 686	14 691
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(587)	276	(752)	357	(1 314)	6 654	1 108	14 375
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	7 958	9 411	3 863	4 295	8 447	16 660	70 882	72 453

	Série P		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	44	11	92 739	81 168
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	1 113	1 404
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(1)	-	(1 763)	(1 200)
Gains nets réalisés	-	-	(293)	(906)
Remboursement de capital	-	-	-	(2)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	-	(2 056)	(2 108)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	85 087	28 408
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1	-	1 892	1 921
Rachat de parts rachetables	(32)	-	(87 613)	(7 963)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(31)	-	(634)	22 366
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(32)	-	(1 577)	21 662
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	12	11	91 162	102 830

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

Fonds d'obligations de sociétés Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 113	1 404
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	2 085	(2 030)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	3	4
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 053)	2 467
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	33 090	26 041
Achat de placements et de dérivés	(31 660)	(47 507)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes 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	(33)	(298)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(25)	4
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(13)	(22)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	3 507	(19 937)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(164)	(183)
Produit de l'émission de parts rachetables	13 486	28 342
Montant versé au rachat de parts rachetables	(15 750)	(7 889)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(2 428)	20 270
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(3)	(4)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 079	333
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	905	189
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 981	518
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	39	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 222	1 808
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts récupérables (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'obligations de sociétés Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
CANADA (49,1 %)					CANADA (49,1 %) (suite)				
USD	816 000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc., 5 %, 15/10/2025	1 018 473	1 009 481	275 000	Canadian Real Estate Investment Trust, 2,951 %, 18/01/2023	270 352	267 955	
	1 150 000	407 International Inc., 3,6 %, 21/05/2047	1 205 092	1 118 081	80 000	La Société Canadian Tire limitée., 2,646 %, 06/07/2020	80 000	79 652	
	55 000	407 International Inc., 3,65 %, 08/09/2044	55 366	53 999	135 000	La Société Canadian Tire limitée., 6,445 %, 24/02/2034	169 642	165 804	
	46 000	407 International Inc., rachetables, 5,96 %, 03/12/2035	61 310	60 116	1 000 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 2,737 %, 16/06/2022	1 000 000	979 892	
	68 701	Access Health Abbotsford Ltd., 6,032 % 07/03/2038	84 538	82 309	35 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 2,751 %, 29/06/2020	34 970	34 852	
	1 000 000	Alimentation Couche-Tard inc., 3,056 %, 26/07/2024	1 000 000	967 762	65 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 2,788 %, 13/09/2021	64 414	64 205	
	96 000	Alimentation Couche-Tard inc., 4,214 %, 21/08/2020	98 554	98 279	24 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 2,881 %, 01/03/2021	23 904	23 871	
	1 000 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,748 %, 13/05/2020	1 002 404	1 009 708	237 000	CCL Industries Inc., 3,864 %, 13/04/2028	237 591	235 165	
	350 000	AltaLink L.P., 4,872 %,15/11/2040	430 500	408 746	USD	29 000	Cenovus Energy Inc., 5,25 %, 15/06/2037	38 901	37 050
	49 936	Arrow Lakes Power Corp., 5,516 %, 05/04/2041	58 301	57 479	USD	3 000	Cenovus Energy Inc., 6,75 %, 15/11/2039	4 568	4 371
USD	500 000	Banque de Montréal, 1,88 %, 31/03/2021	489 100	488 590	220 000	CES Energy Solutions Corp., 6,375 %, 21/10/2024	224 389	217 250	
	119 000	Banque de Montréal, 2,89 %, 20/06/2023	118 979	117 949	25 000	Choice Properties L.P., 3,6 %, 20/04/2020	25 258	25 198	
	60 000	Banque de Montréal, 3,19 %, 01/03/2028	59 524	59 242	400 000	Choice Properties L.P., 3,6 %, 20/09/2022	401 024	402 055	
	675 000	Banque de Montréal, 3,34 %, 08/12/2025	688 726	677 436	310 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,178 %, 08/03/2028	310 122	307 759	
	75 000	Banque de Montréal, 3,803 %, 15/12/2032	96 454	90 538	200 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,268 %, 07/03/2046	228 800	215 019	
	250 000	Baytex Energy Corp., 6,625 %, 19/07/2022	239 605	250 000	470 000	Fiducie de capital CIBC, 9,976 %, 30/06/2108	515 095	493 803	
	102 000	Bell Canada Inc., 3,15 %, 29/09/2021	102 495	102 199	USD	71 000	Clearwater Seafoods Inc., 6,875 %, 01/05/2025	88 473	88 522
	300 000	Bell Canada Inc., 4,35 %, 18/12/2045	308 940	290 286	22 000	Fonds de placement immobilier Cominar, 3,62 %, 21/06/2019	22 110	22 050	
	70 000	Brookfield Asset Management Inc., 3,8 %, 16/03/2027	69 332	68 326	450 000	Crew Energy Inc., 6,5 %, 14/03/2024	452 000	407 250	
	228 000	Brookfield Asset Management Inc., 5,04 %, 08/03/2024	244 202	241 921	550 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,527 %, 09/06/2025	560 670	539 686	
USD	300 000	Brookfield Asset Management Inc., 5,95 %, 14/06/2035	357 690	344 888	22 000	CU Inc., 3,964 %, 27/07/2045	23 040	22 522	
	150 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,193 %, 11/09/2028	150 000	147 705	USD	950 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	1 245 399	1 307 187
	227 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,346 %, 03/07/2023	227 000	226 837	150 000	Enbridge Gas Distribution Inc., 3,51 %, 29/11/2047	150 000	141 617	
	15 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,752 %, 02/06/2025	15 066	14 881	300 000	Enbridge Inc., 4,57 %, 11/03/2044	304 740	297 580	
	19 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 4,79 %, 07/02/2022	19 965	19 838	USD	200 000	Enbridge Inc., 6 %, 15/01/2077	261 163	248 283
	113 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 05/11/2036	133 938	129 282	40 000	Enbridge Inc., 6,625 %, 12/04/2078	40 142	41 203	
	36 000	Brookfield Residential Properties Inc., 6,125 %, 15/05/2023	37 293	36 810	63 000	Enbridge Income Fund, 4,87 %, 21/11/2044	65 717	64 552	
	150 000	Brookfield Residential Properties Inc., 6,125 %, 01/07/2022	184 610	193 801	67 000	EPCOR Utilities Inc., 4,55 %, 28/02/2042	76 655	74 742	
	26 000	Fiducie de capital Canada-Vie, 7,529 %, 30/06/2032	35 548	35 295	73 430	Fifth Avenue L.P., 4,71 %, 05/08/2021	75 208	74 771	
	100 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,97 %, 11/07/2023	99 982	99 399	1 250 000	First Capital Realty Inc., 3,604 %, 06/05/2026	1 269 438	1 205 641	
USD	114 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3 %, 28/10/2024	114 285	114 157	USD	55 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 7 %, 15/02/2021	72 408	70 261
	145 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,3 %, 26/05/2025	145 000	145 484	USD	26 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,875 %, 01/03/2026	31 830	30 527
	53 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,42 %, 26/01/2026	53 329	53 221	USD	200 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 15/05/2022	262 065	252 910
	350 000	Canadian Real Estate Investment Trust, 2,564 %, 30/11/2019	350 354	348 887	USD	446 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,5 %, 01/04/2025	610 740	546 703
					320 000	Ford Auto Securitization Trust, 2,319 %, 15/04/2022**	320 000	318 149	
					34 000	Ford Floorplan Auto Securitization Trust, 2,397 %, 15/07/2020	33 585	33 526	
					26 000	Fortified Trust, 2,161 %, 23/10/2020	25 675	25 631	
					150 000	FortisAlberta Inc., 3,734 %, 18/09/2048	150 000	148 492	
					350 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22/09/2045	402 850	377 890	
					36 000	FortisBC Energy (Vancouver Island) Inc., 6,05 %, 15/02/2038	48 391	47 200	

**La valeur nominale présentée est la valeur nominale originale avant l'application des facteurs de remboursement.

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'obligations de sociétés Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
CANADA (49,1 %) (suite)				CANADA (49,1 %) (suite)			
250 000	FortisBC Energy Inc., 5,8 %, 13/05/2038	339 250	319 870	63 899	NorthWest Connect Group Partnership, 5,95 %, 30/04/2041	74 283	73 419
48 000	FortisBC Inc., 5,6 %, 09/11/2035	59 700	58 922	USD 30 000	NOVA Chemicals Corp., 4,875 %, 01/06/2024	38 574	37 316
20 000	FortisBC Inc., 6,1 %, 02/06/2039	27 287	26 431	40 000	Nova Scotia Power Inc., 4,5 %, 20/07/2043	44 884	43 450
30 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3 %, 26/02/2021	29 992	29 768	168 000	NuVista Energy Ltd., 6,5 %, 02/03/2023	168 000	169 102
216 000	George Weston limitée, 6,69 %, 01/03/2033	269 864	264 306	356 000	Parkland Fuel Corp., 5,625 %, 09/05/2025	358 136	357 038
200 000	George Weston limitée, 7,1 %, 05/02/2032	262 200	250 236	USD 99 000	Parkland Fuel Corp., 6 %, 01/04/2026	129 520	128 228
403 000	Gibson Energy Inc., 5,25 %, 15/07/2024	405 455	402 496	USD 119 098	Parq Holdings L.P., prêt à terme, placement privé, taux variable, 17/12/2020	155 777	153 875
60 000	Glacier Credit Card Trust, 3,298 %, 20/09/2022	58 693	58 892	105 000	Pembina Pipeline Corp., 3,54 %, 03/02/2025	105 328	103 813
150 000	Glacier Credit Card Trust, 4,138 %, 20/09/2023	150 000	148 869	500 000	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21/01/2047	518 550	497 857
4 964	Golden Credit Card Trust, 2,134 %, 15/03/2019	4 938	4 941	125 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,85 %, 07/12/2022	125 269	121 951
347 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028	338 653	334 461	221 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,95 %, 12/06/2020	220 965	220 543
227 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/09/2023	224 796	223 470	145 000	Power Corporation du Canada, 4,455 %, 27/07/2048	145 639	143 681
96 000	Gouvernement du Canada, 2,5 %, 01/06/2024	100 474	96 698	55 000	Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22/04/2039	86 453	84 507
126 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048	140 379	134 954	USD 79 000	Precision Drilling Corp., 7,125 %, 15/01/2026	100 125	104 875
11 000	Gouvernement du Canada, 5,75 %, 01/06/2033	15 815	15 453	USD 34 000	Precision Drilling Corp., 7,75 %, 15/12/2023	45 595	46 619
7 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 02/12/2041	8 335	8 139	55 000	Real Estate Asset Liquidity Trust, 3,5 %, 12/05/2025**	51 706	50 768
7 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,63 %, 07/06/2040	9 460	9 248	300 000	Reliance L.P., 3,813 %, 15/09/2020	305 973	303 022
400 000	Hollis Receivables Term Trust II, 1,788 %, 26/02/2020	400 000	394 953	135 000	Reliance L.P., 3,836 %, 15/03/2025	134 997	132 298
60 000	Honda Canada Finance Inc., 3,176 %, 28/08/2023	59 994	59 645	10 000	Reliance L.P., 4,075 %, 02/08/2021	10 205	10 148
358 000	Banque HSBC Canada, 2,449 %, 29/01/2021	355 587	354 054	1 021 000	Reliance L.P., 5,187 %, 15/03/2019	1 067 328	1 032 156
85 000	Banque HSBC Canada, 2,542 %, 31/01/2023	85 000	82 756	USD 230 000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd., 7 %, 31/03/2023	284 632	301 619
45 000	Husky Energy Inc., 3,6 %, 10/03/2027	44 312	44 004	1 200 000	Rogers Communications Inc., 5,34 %, 22/03/2021	1 319 736	1 266 619
38 000	Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25/01/2047	39 915	39 214	76 000	Rogers Communications Inc., 6,11 %, 25/08/2040	93 413	91 926
89 000	Iron Mountain Canada Operations ULC, 5,375 %, 15/09/2023	92 782	89 890	45 000	Banque Royale du Canada, 2,949 %, 01/05/2023	45 000	44 741
USD 99 000	Kinross Gold Corp., 6,875 %, 01/09/2041	143 892	130 467	500 000	Banque Royale du Canada, 3,31 %, 20/01/2026	499 302	501 461
39 077	KS SP L.P./KS SP1 L.P./ARI SP L.P./ARI SP1 L.P., 3,21 %, 15/06/2019	39 091	39 066	21 000	Banque Royale du Canada, OTV, 2,99 %, 06/12/2024	21 061	21 050
61 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,05 %, 09/06/2034	73 880	72 404	13 000	Banque Royale du Canada, OTV, 3,04 %, 17/07/2024	13 040	13 031
400 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,65 %, 08/11/2027	501 748	476 746	USD 666 000	Seven Generations Energy Ltd., 5,375 %, 30/09/2025	861 464	836 813
31 000	Lower Mattagami Energy L.P., 4,944 %, 21/09/2043	37 880	36 900	USD 130 000	Seven Generations Energy Ltd., 6,875 %, 30/06/2023	176 934	173 839
USD 175 000	Muskoka USD Ltd., 2,32547 %, 10/09/2024	226 075	226 101	31 000	Shaw Communications Inc., 6,75 %, 09/11/2039	38 300	37 954
21 000	Banque Manuvie du Canada, 2,082 %, 26/05/2022	20 345	20 258	100 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 3,834 %, 21/12/2027	100 000	95 791
222 000	Banque Manuvie du Canada, 2,844 %, 12/01/2023	222 000	218 964	750 000	Sobeys Inc., 4,7 %, 08/08/2023	783 428	774 957
145 000	Fiducie de capital Financière Manuvie II, 7,405 %, 31/12/2108	155 298	152 701	31 668	Strait Crossing Development Inc., 6,17 %, 15/09/2031	33 606	33 788
1 000 000	Maple Leaf Sports & Entertainment Ltd., 4,94 %, 30/06/2023	1 064 830	1 057 460	150 000	Fiducie de capital Sun Life, 7,093 %, 30/06/2052	197 864	194 452
USD 47 000	Mattamy Group Corp., (USD) 6,5 %, 01/10/2025	60 563	58 903	400 000	Financière Sun Life inc., 3,05 %, 19/09/2028	403 700	393 828
581 000	Mattamy Group Corp., 6,5 %, 01/10/2025	581 000	575 008	24 000	Suncor Énergie Inc., 4,34 %, 13/09/2046	25 441	24 691
USD 217 000	MEG Energy Corp., 6,375 %, 30/01/2023	255 645	255 132	240 000	Fiducie de capital TD IV, 9,523 %, 30/06/2049	256 558	251 403
USD 311 000	MEG Energy Corp., 6,5 %, 15/01/2025	399 356	397 796	USD 64 000	Ressources Teck Ltée, 5,4 %, 01/02/2043	82 602	77 934
USD 133 000	MEG Energy Corp., 7 %, 31/03/2024	157 087	156 801	USD 409 000	Ressources Teck Ltée, 6 %, 15/08/2040	576 596	538 999
95 000	Metro inc., 2,68 %, 05/12/2022	93 710	92 677	USD 136 000	Ressources Teck Ltée, 6,125 %, 01/10/2035	197 719	184 938
125 000	Metro inc., 4,27 %, 04/12/2047	125 191	120 319	USD 63 000	Teine Energy Ltd., 6,875 %, 30/09/2022	81 068	82 007
90 000	Metro inc., 5,03 %, 01/12/2044	98 641	97 174	7 000	TELUS Corp., 4,4 %, 29/01/2046	6 835	6 712
325 000	Banque Nationale du Canada, 1,809 %, 26/07/2021	315 802	315 585	45 000	TELUS Corp., 4,75 %, 17/01/2045	46 342	45 505
USD 252 000	New Gold Inc., 6,25 %, 15/11/2022	300 531	284 073	86 000	Teranet Holdings L.P., 5,754 %, 17/12/2040	90 802	88 773
USD 70 000	New Gold Inc., 6,375 %, 15/05/2025	85 040	75 066				

**La valeur nominale présentée est la valeur nominale originale avant l'application des facteurs de remboursement.

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'obligations de sociétés Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
CANADA (49,1 %) (suite)				É.-U. (28,3 %) (suite)			
	21 000 La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,9 %, 02/12/2021	20 374	20 350	USD	70 000 CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,75 %, 15/02/2026	92 634	90 667
	450 000 La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,36 %, 08/11/2022	449 937	438 164	USD	42 000 Centene Corp., 6,125 %, 15/02/2024	57 039	56 977
	60 000 La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,98 %, 17/04/2023	59 983	59 711	USD	16 000 Centene Escrow I Corp., 5,375 %, 01/06/2026	20 421	21 165
	120 000 La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,1 %, 02/02/2028	119 959	117 539	USD	10 000 Charles River Laboratories International Inc., 5,5 %, 01/04/2026	12 914	13 114
	53 226 THP Partnership, 4,394 %, 31/10/2046	56 366	55 463	USD	68 000 Chemours Co., 6,625 %, 15/05/2023	88 854	91 774
	200 000 Groupe TMX Ltée, 2,997 %, 11/12/2024	200 000	195 640	USD	30 000 Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,125 %, 30/06/2027	39 288	38 906
	250 000 La Banque Toronto-Dominion, 2,045 %, 08/03/2021	246 620	245 535		12 400 Citigroup Capital XIII, privilégiées, 7,875 %	435 710	430 161
	550 000 La Banque Toronto-Dominion, 3,226 %, 24/07/2024	577 978	552 191	USD	45 000 CoreCivic Inc., 4,75 %, 15/10/2027	52 860	51 454
	10 000 Toyota Crédit Canada Inc., 2,2 %, 25/02/2021	9 838	9 827	USD	59 000 Corrections Corp. of America, 4,625 %, 01/05/2023	73 863	73 179
	90 000 Toyota Crédit Canada Inc., 3,04 %, 12/07/2023	89 987	89 099	USD	73 000 Corrections Corp. of America, 5 %, 15/10/2022	94 680	93 138
	30 000 TransCanada Pipelines Ltd., 4,18 %, 03/07/2048	29 990	29 077	USD	101 000 Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp., 4,25 %, 30/09/2026	121 256	119 401
USD	900 000 TransCanada Pipelines Ltd., 4,52375 %, 15/05/2067	1 034 562	1 084 864	USD	146 000 Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp., 4,75 %, 01/02/2026	182 738	180 144
USD	1 000 000 TransCanada Trust, 5,875 %, 15/08/2076	1 348 930	1 319 461	USD	223 000 CrownRock L.P./CrownRock Finance Inc., 5,625 %, 15/10/2025	280 942	280 914
USD	53 000 Trinidad Drilling Ltd., 6,625 %, 15/02/2025	63 750	67 792	USD	170 000 DaVita Inc., 5 %, 01/05/2025	213 593	209 483
	600 000 Union Gas Ltd., 3,59 %, 22/11/2047	599 016	575 107	USD	170 000 DaVita Inc., 5,125 %, 15/07/2024	218 582	211 954
	21 000 Union Gas Ltd., 3,8 %, 01/06/2046	21 434	20 915	USD	139 000 DCP Midstream LLC, OTV, 5,85 %, 21/05/2043	165 275	166 120
	12 000 Union Gas Ltd., 4,88 %, 21/06/2041	14 151	13 872	USD	86 000 Dole Food Co., Inc., 7,25 %, 15/06/2025	118 235	108 335
USD	120 000 Velvet Energy Ltd., 9 %, 22/09/2023	153 936	155 041	USD	643 000 Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30/06/2031	1 080 890	1 024 950
	77 000 Vesta Energy Corp., 8,125 %, 24/07/2023	77 000	76 134	USD	750 000 Electronic Arts Inc., 4,8 %, 01/03/2026	1 066 088	1 015 157
USD	1 000 000 Vitrera Inc., 5,95 %, 01/08/2020	1 325 528	1 337 976	USD	87 000 Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,5 %, 30/01/2026	111 495	112 405
	145 000 WTH Car Rental ULC, 2,972 %, 20/07/2020	141 774	141 901	USD	181 000 Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,75 %, 30/01/2028	231 961	233 853
	125 000 WTH Car Rental ULC, 3,279 %, 20/07/2023	125 000	124 951	USD	49 000 First Data Corp., 5,75 %, 15/01/2024	64 539	64 337
USD	434 877 Xplornet Communications Inc., 9,625 %, 01/06/2022	601 504	574 506	USD	239 000 Foot Locker Inc., 8,5 %, 15/01/2022	354 494	348 160
		45 548 137	44 617 612	USD	47 000 Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6,5 %, 01/10/2025	60 362	60 667
É.-U. (28,3 %)				USD	41 000 Freeport-McMoRan Inc., 5,4 %, 14/11/2034	50 578	49 794
USD	17 000 AECOM, 5,875 %, 15/10/2024	23 477	23 227	USD	81 000 Freeport-McMoRan Inc., 5,45 %, 15/03/2043	94 337	95 234
USD	39 000 Alliance One International Inc., 8,5 %, 15/04/2021	51 931	52 404	USD	177 000 Genworth Holdings Inc., 4,31625 %, 15/11/2066	108 779	144 072
USD	145 000 Alliance One International Inc., 9,875 %, 15/07/2021	169 073	181 955	USD	45 000 Genworth Holdings Inc., 4,9 %, 15/08/2023	49 292	50 291
USD	169 287 Alvogen Pharma US Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 02/04/2022	224 916	220 361	USD	152 000 Getty Images Inc., 144A, 7 %, 15/10/2020	140 958	193 685
USD	59 000 Apergy Corp., 6,375 %, 01/05/2026	76 419	78 325	USD	17 000 GMAC Capital Trust, privilégiées, 8,125 %, série 2	568 082	577 656
USD	23 000 Aramark Services Inc., 5 %, 01/02/2028	28 925	29 159	USD	26 000 Goldman Sachs Group Inc., 5,3 %, 31/12/2049	35 229	33 609
	115 000 Bank of America Corp., 3,301 %, 24/04/2024	115 000	114 089	USD	162 000 H&E Equipment Services Inc., 5,625 %, 01/09/2025	216 342	208 782
USD	750 000 Bank of America Corp., 5,875 %, 31/12/2049	968 100	956 892	USD	161 003 Hartford Financial Services Group Inc., 4,43875 %, 12/02/2047	197 080	195 536
USD	42 000 Bank of America Corp., 6,1 %, 31/12/2049	58 706	56 842	USD	21 000 HCA Inc., 5,25 %, 15/06/2026	28 318	27 912
USD	903 000 Bank of America Corp., OTV, 5,125 %, 31/12/2049	1 081 034	1 176 890	USD	250 000 HCA Inc., 5,375 %, 01/09/2026	327 445	326 232
USD	37 757 Blue Ribbon LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 13/11/2021	48 319	45 795	USD	559 000 HCA Inc., 5,875 %, 15/02/2026	758 603	752 024
USD	108 000 BlueLine Rental Finance Corp./BlueLine Rental LLC, 9,25 %, 15/03/2024	145 957	146 688	USD	293 000 HCA Inc., 7,05 %, 01/12/2027	416 017	406 003
USD	70 000 Boyne USA Inc., 7,25 %, 01/05/2025	91 829	95 641	USD	122 000 HCA Inc., 7,5 %, 15/12/2023	175 824	173 387
USD	75 000 Brinker International Inc., 5 %, 01/10/2024	92 743	91 571	USD	10 000 HCA Inc., 7,58 %, 15/09/2025	13 845	14 374
USD	53 000 BWAY Holding Co., 5,5 %, 15/04/2024	67 408	67 364	USD	8 000 Hilton Worldwide Finance LLC/Hilton Worldwide Finance Corp., 4,625 %, 01/04/2025	9 886	10 065
USD	237 000 Calfrac Holdings L.P., 8,5 %, 15/06/2026	304 972	285 537	USD	328 000 Howard Hughes Corp., 5,375 %, 15/03/2025	425 903	419 540
USD	369 000 CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,125 %, 01/05/2027	510 864	451 721				
USD	30 000 CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,5 %, 01/05/2026	39 218	38 324				

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'obligations de sociétés Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (28,3 %) (suite)				É.-U. (28,3 %) (suite)			
USD 17 000	HUB International Ltd., 7 %, 01/05/2026	21 724	21 993	USD 221 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 6,125 %, 01/03/2025	271 453	267 688
USD 77 000	HUB International Ltd., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 25/04/2025	98 544	99 659	USD 58 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 7,5 %, 01/11/2023	74 212	74 936
USD 106 000	Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 01/08/2026	131 520	133 529	USD 83 790	NMI Holdings Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 18/05/2023	107 373	109 069
USD 35 000	Hughes Satellite Systems Corp., 7,625 %, 15/06/2021	46 930	48 850	471	NuStar Energy L.P., privilégiées, 8,5 %, série A	15 736	14 526
USD 410 000	ILFC E-Capital Trust I, OTV, 4,67 %, 21/12/2065	457 441	482 048	USD 16 000	NuStar Logistics L.P., 6,75 %, 01/02/2021	21 715	21 654
USD 2 449 000	Intarcia Therapeutics Inc., 144A, coupon zéro, 15/04/2031	784 041	753 363	USD 23 000	Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp., 5,375 %, 15/01/2025	29 576	29 790
USD 235 000	iStar Inc., 5,25 %, 15/09/2022	295 763	299 067	USD 15 000	Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp., 5,625 %, 15/10/2027	19 757	19 429
USD 30 000	J. Crew Brand LLC/J. Crew Brand Corp., 13 %, 15/09/2021	44 877	45 931	USD 186 000	Project Homestake Merger Corp., 8,875 %, 01/03/2023	219 396	226 495
USD 10 000	JB Poindexter & Co., Inc., 7,125 %, 15/04/2026	12 647	13 405	USD 495 000	Rayonier AM Products Inc., 5,5 %, 01/06/2024	607 648	615 771
USD 165 000	JPMorgan Chase & Co., 5,3 %, 31/12/2049	206 118	217 978	USD 88 000	Resolute Energy Corp., 8,5 %, 01/05/2020	109 341	113 839
USD 45 000	JPMorgan Chase & Co., 6,75 %, 29/08/2049	64 226	63 446	USD 54 000	Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC, 5,125 %, 15/07/2023	71 020	69 420
USD 22 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, 5 %, 29/12/2049	28 831	28 637	USD 379 000	Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC, 7 %, 15/07/2024	525 558	498 240
USD 42 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, 6 %, 29/12/2049	57 639	56 367	USD 498 000	Rite Aid Corp., 6,125 %, 01/04/2023	623 207	576 664
USD 177 000	Kennedy-Wilson Inc., 5,875 %, 01/04/2024	225 588	225 255	USD 174 000	Scientific Games Corp., 5 %, 15/10/2025	216 902	213 569
USD 23 940	Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B, placement privé, taux variable, 02/05/2025	30 637	31 240	USD 461 000	Scientific Games International Inc., 10 %, 01/12/2022	585 291	630 607
USD 24 000	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America, 4,75 %, 01/06/2027	29 856	29 807	USD 126 000	Scientific Games International Inc., 6,625 %, 15/05/2021	164 483	161 979
USD 145 000	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America, 5 %, 01/06/2024	186 230	185 820	USD 50 000	Sempra Energy, 3,8 %, 01/02/2038	61 621	58 281
USD 53 000	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America, 5,25 %, 01/06/2026	68 134	68 220	USD 50 000	Sempra Energy, 4 %, 01/02/2048	61 457	57 684
USD 201 000	Kinetic Concepts Inc./KCI USA Inc., 12,5 %, 01/11/2021	287 674	285 741	120	Sovereign REIT, privilégiées, 12 %, Série 144A	190 156	181 398
USD 73 000	Lamb Weston Holdings Inc., 4,625 %, 01/11/2024	91 099	92 194	USD 248 000	SPL Logistics Escrow LLC/SPL Logistics Finance Corp., 8,875 %, 01/08/2020	248 853	289 978
USD 29 000	Lamb Weston Holdings Inc., 4,875 %, 01/11/2026	36 305	36 719	USD 26 000	Spring Corp., 7,625 %, 01/03/2026	32 869	35 566
USD 54 000	Land O'Lakes Capital Trust I, 7,45 %, 15/03/2028	80 281	75 873	USD 384 000	Sprint Capital Corp., 6,875 %, 15/11/2028	532 243	498 611
USD 24 000	Land O'Lakes Inc., 6 %, 15/11/2022	34 027	32 315	USD 139 000	Sprint Corp., 7,125 %, 15/06/2024	189 638	186 323
USD 186 000	Lincoln National Corp., rachetables, 4,66925 %, 17/05/2066	224 157	225 145	USD 337 500	Sprint Spectrum Co., LLC/Sprint Spectrum Co., II LLC, 3,36 %, 20/09/2021	446 303	434 417
USD 181 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P., 5,625 %, 01/05/2024	244 966	239 699	USD 25 000	Stevens Holding Co., Inc., 6,125 %, 01/10/2026	32 528	32 744
USD 110 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./MGP Finance, 4,5 %, 15/01/2028	129 325	130 055	USD 126 000	Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp., 6,125 %, 15/07/2023	161 178	165 101
USD 222 000	MGM Resorts International, 4,625 %, 01/09/2026	275 000	267 465	USD 54 000	TerraForm Power Operating LLC, 4,25 %, 31/01/2023	69 204	68 199
USD 82 000	MGM Resorts International, 5,75 %, 15/06/2025	108 229	106 342	USD 111 000	TerraForm Power Operating LLC, 5 %, 31/01/2028	140 245	133 374
USD 138 000	Molson Coors International L.P., 2,84 %, 15/07/2023	133 230	132 780	USD 10 000	T-Mobile USA Inc., 4,5 %, 01/02/2026	12 456	12 331
140 000	Molson Coors International L.P., 3,44 %, 15/07/2026	133 963	132 542	USD 10 000	T-Mobile USA Inc., 4,75 %, 01/02/2028	12 456	12 161
USD 161 000	Nabors Industries Inc., 5,75 %, 01/02/2025	199 867	199 415	USD 410 000	Tops Holding LLC/Tops Markets II Corp., 8 %, 15/06/2022	304 142	328 428
USD 196 000	Nationstar Mortgage LLC/Nationstar Capital Corp., 6,5 %, 01/06/2022	239 158	252 917	USD 73 000	Tops Markets LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 22/02/2019	88 185	94 552
USD 70 000	Nationstar Mortgage LLC/Nationstar Capital Corp., 6,5 %, 01/07/2021	85 988	90 549	USD 30 000	TransDigm Inc., 6,375 %, 15/06/2026	38 669	39 148
USD 69 000	Navient Corp., 7,25 %, 25/01/2022	92 292	94 052	USD 109 000	TransMontaigne Partners L.P./TLP Finance Corp., 6,125 %, 15/02/2026	137 745	132 731
USD 48 980	Netflix Inc., 5,75 %, 01/03/2024	63 722	64 865	USD 151 000	US Foods Inc., 5,875 %, 15/06/2024	199 276	196 068
				USD 264 000	USB Realty Corp., OTV, 3,48619 %, 29/12/2049	300 816	306 128

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'obligations de sociétés Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (28,3 %) (suite)			
USD 167 000	Vertiv Group Corp., 9,25 %, 15/10/2024	223 149	224 396
USD 11 000	Vertiv Intermediate Holding Corp., 12 %, 15/02/2022	14 397	14 532
USD 12 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15/02/2028	14 529	14 900
USD 56 000	Wand Merger Corp., 8,125 %, 15/07/2023	74 548	75 775
USD 33 000	Wand Merger Corp., 9,125 %, 15/07/2026	43 775	44 661
USD 21 000	Wells Fargo & Co., 5,875 %, 31/12/2049	28 707	28 540
USD 74 000	WMG Acquisition Corp., 5,625 %, 15/04/2022	93 322	96 923
USD 27 000	Wyndham Hotels & Resorts Inc., 5,375 %, 15/04/2026	34 768	34 579
USD 88 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,5 %, 01/03/2025	114 054	109 859
USD 61 000	Yum! Brands Inc., 3,875 %, 01/11/2023	74 869	75 660
		25 842 977	25 777 403
R.-U. (4,2 %)			
USD 750 000	Barclays PLC, 3,65 %, 16/03/2025	945 699	909 971
USD 46 000	Barclays PLC, 7,75 %, 31/12/2049	60 060	59 581
USD 66 000	Barclays PLC, 7,875 %, 31/12/2049	92 008	88 150
USD 41 000	Barclays PLC, 8,25 %, 15/12/2018	54 413	53 436
USD 200 000	Lloyds Bank PLC, OTV, 12 %, 31/12/2049	319 108	315 906
GBP 84 000	Lloyds Banking Group PLC, 7 %, 31/12/2049	155 506	143 609
USD 465 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	581 884	619 557
USD 455 000	Marks & Spencer PLC, 7,125 % 01/12/2037	733 007	629 837
USD 37 000	Merlin Entertainments PLC, 5,75 %, 15/06/2026	47 552	48 282
USD 500 000	Santander UK PLC, 2,375 %, 16/03/2020	628 072	637 922
USD 50 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	67 289	66 135
USD 20 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 8 %, 31/12/2049	28 054	27 375
USD 40 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 8,625 %, 31/12/2049	57 272	55 362
USD 10 000	TransDigm UK Holdings PLC, 6,875 %, 15/05/2026	12 780	13 259
USD 132 000	Virgin Media Secured Finance PLC, 5,25 %, 15/01/2026	166 595	166 757
USD 29 000	Virgin Media Secured Finance PLC, 5,5 %, 15/08/2026	36 494	37 000
		3 985 793	3 872 139
IRLANDE (3,3 %)			
USD 35 000	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc., 4,625 %, 15/05/2023	45 614	44 768
EUR 800 000	Ballsbridge Repackaging DAC, 5,251 %, 31/12/2049	1 130 138	1 286 211
USD 1 350 000	Bank of Ireland Group PLC, 4,125 %, 19/09/2027	1 635 180	1 653 021
		2 810 932	2 984 000
SUISSE (1,8 %)			
USD 254 000	Credit Suisse Group AG, 6,25 %, 31/12/2049	339 215	323 657
USD 37 000	Credit Suisse Group AG, 7,25 %, 31/12/2049	48 759	47 984
USD 54 000	Credit Suisse Group AG, 7,5 %, 31/12/2049	70 821	71 774
USD 491 000	Credit Suisse Group AG, OTV, 7,5 %, 11/12/2023	691 683	667 642
USD 211 000	UBS Group AG, 6,875 %, 31/12/2049	282 476	275 373
USD 177 000	UBS Group AG, OTV, 7 %, 31/12/2049	255 485	242 785
		1 688 439	1 629 215

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ÎLE DE JERSEY (1,7 %)			
USD 86 000	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 6,5 %, 15/04/2022	111 489	113 683
55 000	Heathrow Funding Ltd., 3,782 %, 04/09/2030	55 107	54 213
GBP 550 000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 L.P., 5,844 %, 31/12/2049	1 178 840	1 109 075
USD 219 000	Quotient Ltd., 12 %, 15/10/2023	281 668	282 949
		1 627 104	1 559 920
ÎLES VIERGES BRITANNIQUES (1,2 %)			
USD 873 000	Studio City Finance Ltd., 8,5 %, 01/12/2020	1 136 602	1 130 741
CHILI (1,1 %)			
USD 750 000	Transelec S.A., 4,625 %, 26/07/2023	922 554	986 515
LUXEMBOURG (1,0 %)			
USD 90 000	Altice Financing S.A., 6,625 %, 15/02/2023	118 343	117 153
USD 75 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., 5,5 %, 01/08/2023	89 898	89 270
USD 550 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., 8 %, 15/02/2024	738 848	747 910
		947 089	954 333
PAYS-BAS (1,0 %)			
USD 306 000	ING Groep N.V., 6,5 %, 31/12/2049	402 286	384 525
USD 50 000	LBC Tank Terminals Holding Netherlands B.V., 6,875 %, 15/05/2023	66 036	64 116
USD 105 735	Stars Group Holdings B.V., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 29/07/2025	138 298	137 812
USD 262 000	Stars Group Holdings B.V./Stars Group U.S. Co-Borrower LLC, 7 %, 15/07/2026	350 057	349 233
		956 677	935 686
ÎLES CAÏMANS (1,0 %)			
USD 45 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,125 %, 01/10/2023	59 208	58 767
USD 244 000	Ironshore Pharmaceuticals and Development Inc., 13 %, 28/02/2024	311 906	308 945
USD 47 000	Park Aerospace Holdings Ltd., 4,5 %, 15/03/2023	55 091	59 282
USD 129 000	Park Aerospace Holdings Ltd., 5,25 %, 15/08/2022	162 094	168 127
USD 39 000	Park Aerospace Holdings Ltd., 5,5 %, 15/02/2024	47 389	51 648
USD 181 000	UPCB Finance IV Ltd., 5,375 %, 15/01/2025	227 908	233 561
USD 38 000	XLIT Ltd., 4,79669 %, 31/12/2049	43 071	48 390
		906 667	928 720
ALLEMAGNE (0,9 %)			
USD 500 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	675 602	641 946
USD 92 000	Unitymedia Hessen GmbH & Co., KG/Unitymedia NRW GmbH, 5 %, 15/01/2025	116 780	120 694
USD 73 000	Unitymedia KabelBW GmbH, 6,125 %, 15/01/2025	95 531	99 032
		887 913	861 672
FRANCE (0,4 %)			
USD 17 000	Altice France S.A., 8,125 %, 01/02/2027	22 426	22 623
USD 258 000	SFR Group S.A., 7,375 %, 01/05/2026	364 799	333 338
		387 225	355 961
BAHAMAS (0,3 %)			
USD 191 000	Silversea Cruises Ltd., 7,25 %, 01/02/2025	260 429	268 366

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'obligations de sociétés Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
AUSTRALIE (0,3 %)			
	14 000 BHP Billiton Finance Ltd., 3,23 %, 15/05/2023	14 011	13 924
USD	28 000 Macquarie Bank Ltd., 6,125 %, 31/12/2049	34 066	33 011
USD	169 000 NuFarm Australia Ltd./Nufarm Americas Inc., 5,75 %, 30/04/2026	214 933	206 067
		263 010	253 002
ÎLES MARSHALL (0,2 %)			
USD	98 000 Navios Maritime Holdings Inc./Navios Maritime Finance II US Inc., 7,375 %, 15/01/2022	98 938	99 711
USD	103 000 Navios South American Logistics Inc./ Navios Logistics Inc., 7,25 %, 01/05/2022	122 943	123 761
		221 881	223 472
BERMUDES (0,0 %)			
USD	21 000 Viking Cruises Ltd., 5,875 %, 15/09/2027	25 737	26 476
Commissions et autres coûts de transaction			
		(5)	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (95,8 %)			
		88 419 161	87 365 233
Contrats de change à terme (0,8 %) (voir Annexe A)			
			726 377
Total des titres en portefeuille (96,6 %)			
		88 419 161	88 091 610
Autres actifs (passifs) nets (3,4 %)			
			3 070 527
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			91 162 137

Montants du capital libellés en :

GBP Livre sterling
EUR Devise européenne
USD Dollar américain

Annexe A

Contrats de change à terme (0,8 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	13-déc.-18	1,52	(337 380) euros	513 211 \$ canadiens	4 722
1	Banque de Montréal	A-1	23-oct.-18	1,31	(1 761 000) \$ américains	2 298 676 \$ canadiens	24 738
1	Banque de Montréal	A-1	18-déc.-18	1,29	(1 832 048) \$ américains	2 371 590 \$ canadiens	9 011
1	Banque de Montréal	A-1	20-nov.-18	1,31	(27 317 744) \$ américains	35 862 734 \$ canadiens	606 110
1	Banque Royale du Canada	A-1+	13-déc.-18	1,70	(687 300) livres sterling	1 169 233 \$ canadiens	9 480
1	Banque Royale du Canada	A-1+	13-déc.-18	1,71	(112 719) \$ canadiens	66 000 livres sterling	(1 349)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-oct.-18	1,30	(1 713 871) \$ canadiens	1 317 000 \$ américains	(13 267)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	13-déc.-18	1,52	(344 620) euros	524 237 \$ canadiens	4 836
1	Banque Royale du Canada	A-1+	18-déc.-18	1,30	(1 382 072) \$ américains	1 790 219 \$ canadiens	7 916
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-oct.-18	1,32	(2 869 119) \$ américains	3 779 051 \$ canadiens	74 180
Valeur totale des contrats de change à terme							726 377

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, 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'obligations de sociétés Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	925 857	949 432	500 387	409 641	999 749	995 217	6 789 487	5 543 872
Parts rachetables émises contre trésorerie	211 268	233 955	20 229	101 470	90 499	864 734	8 031 292	1 549 855
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	15 024	16 652	7 234	6 697	14 955	22 631	150 870	139 615
Parts rachetables rachetées	(272 913)	(209 188)	(100 609)	(65 203)	(228 137)	(213 223)	(8 017 574)	(300 956)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	879 236	990 851	427 241	452 605	877 066	1 669 359	6 954 075	6 932 386

	Série P	
	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	4 406	1 064
Parts rachetables émises contre trésorerie	24	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	60	24
Parts rachetables rachetées	(3 323)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 167	1 088

[†]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'obligations de sociétés Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,450	0,20
Série B	1,500	0,20
Série F	0,700	0,20
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série P	payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fonds d'obligations de sociétés Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	25,5
Énergie	12,9
Biens de consommation discrétionnaire	12,8
Services de télécommunications	7,8
Biens de consommation de base	7,1
Services publics	6,7
Immobilier	5,3
Industries	5,0
Obligations fédérales	4,8
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	4,1
Technologies de l'information	2,7
Matériaux	2,5
Soins de santé	2,0
Titres privilégiés	1,3
Titres adossés à des actifs	0,8
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	(1,3)

Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	1,9
AA/Aa/A+	3,3
A	10,7
BBB/Baa/B++	30,9
BB/Ba/B+	22,5
B	19,0
CCC/Caa/C++	2,2
CC/Ca/C+	0,3
Aucune notation	5,7
Total	96,5

au 31 mars 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	5,5
AA/Aa/A+	4,2
A	5,3
BBB/Baa/B++	33,4
BB/Ba/B+	31,9
B	10,7
CCC/Caa/C++	1,9
CC/Ca/C+	0,3
Aucune notation	2,7
Total	95,9

^ALes notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

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

États financiers semestriels - 30 septembre 2018

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé à l'autre risque de prix.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	53 389	(43 728)	9 661	10,6
Euro	1 322	(1 023)	299	0,3
Livre sterling	1 302	(1 046)	256	0,3
Total	56 013	(45 797)	10 216	11,2

au 31 mars 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	56 404	(46 895)	9 509	10,3
Euro	1 321	(1 020)	301	0,3
Livre sterling	1 684	(1 407)	277	0,3
Total	59 409	(49 322)	10 087	10,9

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), 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 1 022 000 \$ (504 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	3 227	10 667	15 867	58 382	88 143

au 31 mars 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	1 928	9 637	13 010	64 364	88 939

Fonds d'obligations de sociétés Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 033 000 \$ (1 110 000 \$ au 31 mars 2018). 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	1 022	-	181	1 203
Obligations	-	84 435	1 727	86 162
Contrats de change à terme (montant net)	-	726	-	726
Total	1 022	85 161	1 908	88 091

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 au cours de la période close le 30 septembre 2018.

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	88 939	-	88 939
Actions	1 206	-	-	1 206
Contrats de change à terme (montant net)	-	(1 218)	-	(1 218)
Total	1 206	87 721	-	88 927

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018.

Niveau 3 - Rapprochement

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

Période close le 30 septembre 2018

	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)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2018 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	-	-	-	190	-	-	(9)	181
Obligations	-	820	-	938	-	-	(31)	1 727
Total	-	820	-	1 128	-	-	(40)	1 908

*La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 30 septembre 2018 s'est établie à (39 985 \$).

Au cours de la période close le 30 septembre 2018, des placements ayant une juste valeur de 190 000 \$ ont été transférés du niveau 1 au niveau 3 puisque des données observables sur le marché n'étaient plus disponibles pour ces placements et des placements ayant une juste valeur de 938 000 \$ 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 de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2018.

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

Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	135 888	161 858
Trésorerie	5 952	15 640
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 723	321
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	2 189	2 429
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 185	1 290
Montant à recevoir pour la souscription de parts	112	89
Autres actifs	-	-
	147 049	181 627
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	134	3 219
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	242	14 185
Montant à payer pour le rachat de parts	1 276	382
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	1	-
Frais de gestion à payer	-	133
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	26	61
	1 679	17 980
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	145 370	163 647
*Placements au coût	136 480	161 146
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série A	47 276	53 574	8,14	8,31	5 809 707	6 446 865
Série B	17 090	19 577	8,10	8,28	2 109 063	2 363 990
Série F	23 375	27 667	8,79	8,94	2 658 940	3 094 513
Série I	57 617	62 817	9,58	9,69	6 011 980	6 482 704
Série P	12	12	9,09	9,21	1 308	1 262

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

Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	120	-
Intérêts aux fins des distributions	4 869	5 150
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(4 823)	3 854
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	3 184	(3 192)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	3 350	5 812
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	674	(410)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	7	-
Total des autres revenus	681	(410)
Total des revenus	4 031	5 402
Charges		
Frais de gestion (note 5)	659	800
Frais d'administration (note 5)	93	105
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	29	25
Droits de garde	15	20
Honoraires d'audit	7	8
Frais juridiques	-	1
Frais d'assurance	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	3
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	51	47
Taxe de vente harmonisée	83	95
Autres frais	-	-
Total des charges	939	1 106
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 092	4 296

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série A	795	1 146	0,21	0,17	3 764 267	6 610 878
Série B	270	513	0,19	0,17	1 372 959	3 084 789
Série F	519	695	0,30	0,23	1 767 551	3 020 687
Série I	1 508	1 941	0,39	0,29	3 858 886	6 597 269
Série P	-	1	0,35	0,25	811	3 306

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

Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	53 574	57 758	19 577	28 123	27 667	28 837	62 817	65 573
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	795	1 146	270	513	519	695	1 508	1 941
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 200)	(1 233)	(440)	(576)	(614)	(614)	(1 421)	(1 433)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(621)	(750)	(228)	(348)	(318)	(373)	(736)	(865)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 821)	(1 983)	(668)	(924)	(932)	(987)	(2 157)	(2 298)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 828	10 444	308	1 867	2 766	4 937	59 477	9 710
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 313	1 385	510	651	492	561	2 128	2 270
Rachat de parts rachetables	(9 413)	(9 206)	(2 907)	(6 315)	(7 137)	(5 460)	(66 156)	(10 607)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(5 272)	2 623	(2 089)	(3 797)	(3 879)	38	(4 551)	1 373
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 298)	1 786	(2 487)	(4 208)	(4 292)	(254)	(5 200)	1 016
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	47 276	59 544	17 090	23 915	23 375	28 583	57 617	66 589

	Série P		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	12	39	163 647	180 330
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1	3 092	4 296
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	(1)	(3 675)	(3 857)
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1 903)	(2 336)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(1)	(5 578)	(6 193)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	50	65 379	27 008
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	1	4 443	4 868
Rachat de parts rachetables	-	(78)	(85 613)	(31 666)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(27)	(15 791)	210
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(27)	(18 277)	(1 687)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	12	12	145 370	178 643

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

Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 092	4 296
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	4 823	(3 854)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	(42)	37
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(3 184)	3 192
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	47 517	59 546
Achat de placements et de dérivés	(41 511)	(61 041)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes 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	240	(17)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(133)	(11)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(35)	(74)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	10 767	2 074
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 134)	(1 325)
Produit de l'émission de parts rachetables	5 101	26 854
Montant versé au rachat de parts rachetables	(24 464)	(31 872)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(20 497)	(6 343)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	42	(37)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(9 730)	(4 269)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	15 640	9 188
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	5 952	4 882
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	115	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 017	5 086
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(3)
Impôts récupérables (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'obligations à rendement élevé mondiales Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (46,9 %)				É.-U. (46,9 %) (suite)			
USD 160 000	Acrisure LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 22/11/2023	206 684	207 066	USD 183 000	Freeport-McMoRan Inc., 5,4 %, 14/11/2034	225 801	222 251
USD 98 000	AECOM, 5,875 %, 15/10/2024	135 340	133 897	USD 363 000	Freeport-McMoRan Inc., 5,45 %, 15/03/2043	422 771	426 788
USD 197 000	Alliance One International Inc., 8,5 %, 15/04/2021	259 613	264 706	USD 582 000	Genworth Holdings Inc., 4,31625 %, 15/11/2066	357 679	473 727
USD 518 000	Alliance One International Inc., 9,875 %, 15/07/2021	603 997	650 018	USD 259 000	Genworth Holdings Inc., 4,9 %, 15/08/2023	283 700	289 455
USD 506 255	Alvogen Pharma US Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 02/04/2022	672 612	658 990	USD 877 800	Genworth Holdings Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 07/03/2023	1 120 499	1 158 938
USD 133 000	Apergy Corp., 6,375 %, 01/05/2026	171 701	176 562	USD 541 000	Getty Images Inc., 144A, 7 %, 15/10/2020	501 048	689 365
USD 78 000	Aramark Services Inc., 5 %, 01/02/2028	98 093	98 887	47 744	GMAC Capital Trust, privilégiées, 8,125 %, série 2	1 595 441	1 622 330
USD 1 299 000	Bank of America Corp., 5,875 %, 31/12/2049	1 676 749	1 657 337	USD 557 000	Goldman Sachs Group Inc., 5,3 %, 31/12/2049	735 604	720 007
USD 150 000	Bank of America Corp., 6,1 %, 31/12/2049	209 665	203 006	USD 533 000	H&E Equipment Services Inc., 5,625 %, 01/09/2025	711 791	686 918
USD 1 167 000	Bank of America Corp., OTV, 5,125 %, 31/12/2049	1 266 569	1 520 964	USD 536 178	Hartford Financial Services Group Inc., 4,43875 %, 12/02/2047	656 139	651 181
USD 123 208	Blue Ribbon LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 13/11/2021	157 663	149 435	USD 120 000	HCA Inc., 5,25 %, 15/06/2026	161 819	159 498
USD 319 000	BlueLine Rental Finance Corp./BlueLine Rental LLC, 9,25 %, 15/03/2024	431 755	433 273	USD 553 000	HCA Inc., 5,375 %, 01/09/2026	724 006	721 624
USD 245 000	Boyne USA Inc., 7,25 %, 01/05/2025	321 404	334 743	USD 1 454 000	HCA Inc., 5,875 %, 15/02/2026	1 973 183	1 956 069
USD 756 000	Calfrac Holdings L.P., 8,5 %, 15/06/2026	972 745	910 826	USD 1 002 000	HCA Inc., 7,05 %, 01/12/2027	1 422 694	1 388 448
USD 591 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,125 %, 01/05/2027	814 565	723 488	USD 17 000	HCA Inc., 7,58 %, 15/09/2025	23 805	24 435
USD 108 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,5 %, 01/05/2026	141 183	137 967	USD 1 080 000	Howard Hughes Corp., 5,375 %, 15/03/2025	1 402 363	1 381 413
USD 338 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,75 %, 15/02/2026	446 790	437 790	USD 30 000	HUB International Ltd., 7 %, 01/05/2026	38 329	38 811
USD 150 000	Centene Corp., 6,125 %, 15/02/2024	203 710	203 491	USD 255 000	HUB International Ltd., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 25/04/2025	326 238	330 038
USD 52 000	Centene Escrow I Corp., 5,375 %, 01/06/2026	66 347	68 787	USD 299 000	Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 01/08/2026	372 385	376 652
USD 3 000	Centennial Resource Production LLC, 5,375 %, 15/01/2026	3 830	3 847	USD 2 205 000	ILFC E-Capital Trust I, OTV, 4,67 %, 21/12/2065	2 432 109	2 592 475
USD 35 000	Charles River Laboratories International Inc., 5,5 %, 01/04/2026	45 197	45 899	USD 9 702 000	Intarcia Therapeutics Inc., 144A, coupon zéro, 15/04/2031	3 123 545	2 984 535
USD 104 000	Chemours Co., 6,625 %, 15/05/2023	139 665	140 360	USD 526 000	iStar Inc., 5,25 %, 15/09/2022	663 965	669 401
USD 172 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,125 %, 30/06/2027	225 252	223 058	USD 98 000	J. Crew Brand LLC/J. Crew Brand Corp., 13 %, 15/09/2021	146 599	150 041
USD 137 000	CoreCivic Inc., 4,75 %, 15/10/2027	160 929	156 649	USD 33 000	JB Poindexter & Co., Inc., 7,125 %, 15/04/2026	41 732	44 235
USD 160 000	Corrections Corp. of America, 5 %, 15/10/2022	212 268	204 137	USD 150 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, 6 %, 29/12/2049	205 854	201 311
USD 311 000	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp., 4,25 %, 30/09/2026	373 087	367 660	USD 194 000	Kennedy-Wilson Inc., 5,875 %, 01/04/2024	254 531	246 889
USD 30 000	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp., 4,75 %, 01/02/2026	37 549	37 016	USD 76 808	Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B, placement privé, taux variable, 02/05/2025	98 846	100 228
USD 564 000	CrownRock L.P./CrownRock Finance Inc., 5,625 %, 15/10/2025	710 952	710 474	USD 72 000	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/ Taco Bell of America, 4,75 %, 01/06/2027	89 569	89 420
USD 592 000	DaVita Inc., 5 %, 01/05/2025	744 023	729 493	USD 288 000	Kinetic Concepts Inc./KCI USA Inc., 12,5 %, 01/11/2021	407 788	409 419
USD 353 000	DaVita Inc., 5,125 %, 15/07/2024	445 587	440 116	USD 228 000	Lamb Weston Holdings Inc., 4,625 %, 01/11/2024	285 143	287 949
USD 263 000	DCP Midstream LLC, OTV, 5,85 %, 21/05/2043	312 079	314 313	USD 194 000	Land O'Lakes Capital Trust I, 7,45 %, 15/03/2028	288 418	272 581
USD 281 000	Dole Food Co., Inc., 7,25 %, 15/06/2025	386 327	353 977	USD 135 000	Land O'Lakes Inc., 6 %, 15/11/2022	191 402	181 772
USD 2 679 000	Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30/06/2031	4 519 600	4 270 360	USD 700 000	Liberty Mutual Group Inc., OTV, 5,23913 %, 15/03/2037	890 476	881 794
USD 522 690	EIG Management Co. LLC, prêt à terme B, placement privé, taux variable, 24/02/2025	640 680	679 823	USD 617 000	Lincoln National Corp., rachetables, 4,66925 %, 17/05/2066	743 575	746 851
USD 286 000	Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,5 %, 30/01/2026	366 523	369 514	USD 422 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P., 5,625 %, 01/05/2024	573 266	558 857
USD 593 000	Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,75 %, 30/01/2028	759 959	766 160	USD 223 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./MGP Finance, 4,5 %, 15/01/2028	263 786	263 656
USD 128 000	First Data Corp., 5,75 %, 15/01/2024	168 598	168 064	USD 692 000	MGM Resorts International, 4,625 %, 01/09/2026	859 059	833 719
USD 788 000	Foot Locker Inc., 8,5 %, 15/01/2022	1 168 792	1 147 909	USD 249 000	MGM Resorts International, 5,75 %, 15/06/2025	328 541	322 916
USD 389 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6,5 %, 01/10/2025	499 589	502 118	USD 539 000	Nabors Industries Inc., 5,75 %, 01/02/2025	669 120	667 606
				USD 684 000	Nationstar Mortgage LLC/Nationstar Capital Corp., 6,5 %, 01/06/2022	861 954	882 628
				USD 260 000	Nationstar Mortgage LLC/Nationstar Capital Corp., 6,5 %, 01/07/2021	328 897	336 325

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'obligations à rendement élevé mondiales Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale				Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale				Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Description						Description					
É.-U. (46,9 %) (suite)						CANADA (25,7 %)					
USD	154 000	Navient Corp., 7,25 %, 25/01/2022		209 233	209 912	USD	1 474 000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc., 5 %, 15/10/2025		1 842 852	1 823 499
USD	749 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 6,125 %, 01/03/2025		920 664	907 231		700 000	Baytex Energy Corp., 6,625 %, 19/07/2022		679 016	700 000
USD	210 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 7,5 %, 01/11/2023		268 698	271 321		127 000	Brookfield Residential Properties Inc., 6,125 %, 15/05/2023		131 563	129 858
USD	628 425	NMI Holdings Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 18/05/2023		805 300	818 019	USD	172 000	Brookfield Residential Properties Inc., 6,125 %, 01/07/2022		226 643	222 225
	1 562	NuStar Energy L.P., privilégiées, 8,5 %, série A		52 187	48 172	USD	97 000	Cenovus Energy Inc., 5,25 %, 15/06/2037		130 118	123 925
USD	71 000	NuStar Logistics L.P., 6,75 %, 01/02/2021		96 362	96 090	USD	18 000	Cenovus Energy Inc., 6,75 %, 15/11/2039		27 406	26 227
USD	86 000	Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp., 5,375 %, 15/01/2025		110 664	111 390		172 000	CES Energy Solutions Corp., 6,375 %, 21/10/2024		174 632	169 850
USD	58 000	Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp., 5,625 %, 15/10/2027		76 394	75 124	USD	1 273 000	Clearwater Seafoods Inc., 6,875 %, 01/05/2025		1 563 322	1 587 159
USD	230 000	Project Homestake Merger Corp., 8,875 %, 01/03/2023		274 929	280 075		2 000 000	Crew Energy Inc., 6,5 %, 14/03/2024		2 000 000	1 810 000
USD	1 643 000	Rayonier AM Products Inc., 5,5 %, 01/06/2024		2 017 025	2 043 863	USD	1 746 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076		2 253 503	2 402 473
USD	194 000	Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer, 5,125 %, 15/07/2023		255 148	249 396	USD	186 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 7 %, 15/02/2021		244 875	237 610
USD	1 980 000	Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer, 7 %, 15/07/2024		2 769 133	2 602 941	USD	84 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,875 %, 01/03/2026		102 834	98 625
USD	1 059 000	Rite Aid Corp., 6,125 %, 01/04/2023		1 396 229	1 226 280	USD	1 546 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,5 %, 01/04/2025		2 116 915	1 895 073
USD	830 000	Scientific Games Corp., 5 %, 15/10/2025		1 035 533	1 018 747		865 000	Gibson Energy Inc., 5,25 %, 15/07/2024		872 944	863 919
USD	583 000	Scientific Games International Inc., 10 %, 01/12/2022		705 334	797 493		294 000	Iron Mountain Canada Operations ULC, 5,375 %, 15/09/2023		306 495	296 940
	425	Sovereign REIT, privilégiées, 12 %, Série 144A		673 468	642 450	USD	330 000	Kinross Gold Corp., 6,875 %, 01/09/2041		479 734	434 889
USD	845 000	SPL Logistics Escrow LLC/SPL Logistics Finance Corp., 8,875 %, 01/08/2020		847 907	988 030	USD	172 000	Mattamy Group Corp., (USD) 6,5 %, 01/10/2025		221 635	215 558
USD	88 000	Spring Corp., 7,625 %, 01/03/2026		111 250	120 376		2 156 000	Mattamy Group Corp., 6,5 %, 01/10/2025		2 156 000	2 133 766
USD	1 515 000	Sprint Capital Corp., 6,875 %, 15/11/2028		2 099 864	1 967 177	USD	972 000	MEG Energy Corp., 6,375 %, 30/01/2023		1 172 640	1 142 805
USD	26 000	Stevens Holding Co., Inc., 6,125 %, 01/10/2026		33 829	34 054	USD	560 000	MEG Energy Corp., 6,5 %, 15/01/2025		719 097	716 288
USD	144 000	Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp., 6,125 %, 15/07/2023		191 152	188 687	USD	1 716 000	New Gold Inc., 6,25 %, 15/11/2022		1 900 185	1 934 405
USD	178 000	TerraForm Power Operating LLC, 4,25 %, 31/01/2023		228 116	224 803	USD	286 000	New Gold Inc., 6,375 %, 15/05/2025		345 503	306 696
USD	364 000	TerraForm Power Operating LLC, 5 %, 31/01/2028		460 063	437 370	USD	172 000	NOVA Chemicals Corp., 4,875 %, 01/06/2024		221 158	213 947
USD	34 000	T-Mobile USA Inc., 4,5 %, 01/02/2026		42 350	41 924		554 000	NuVista Energy Ltd., 6,5 %, 02/03/2023		554 000	557 636
USD	34 000	T-Mobile USA Inc., 4,75 %, 01/02/2028		42 350	41 347	USD	289 000	Parkland Fuel Corp., 5,625 %, 09/05/2025		290 421	289 843
USD	1 348 000	Tops Holding LLC/Tops Markets II Corp., 8 %, 15/06/2022		999 959	1 079 807	USD	327 000	Parkland Fuel Corp., 6 %, 01/04/2026		427 805	423 542
USD	241 000	Tops Markets LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 22/02/2019		290 627	312 152	USD	2 499 068	Parq Holdings L.P., prêt à terme, placement privé, taux variable, 17/12/2020		3 251 510	3 228 811
USD	172 000	TransDigm Inc., 6,375 %, 15/06/2026		221 704	224 447	USD	260 000	Precision Drilling Corp., 7,125 %, 15/01/2026		329 524	345 160
USD	356 000	TransMontaigne Partners L.P./TLP Finance Corp., 6,125 %, 15/02/2026		449 821	433 507	USD	112 000	Precision Drilling Corp., 7,75 %, 15/12/2023		150 196	153 568
USD	462 000	US Foods Inc., 5,875 %, 15/06/2024		609 698	599 891	USD	768 000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd., 7 %, 31/03/2023		950 387	1 007 145
USD	870 000	USB Realty Corp., OTV, 3,48619 %, 29/12/2049		991 327	1 008 831	USD	2 069 000	Seven Generations Energy Ltd., 5,375 %, 30/09/2025		2 679 943	2 599 649
USD	498 000	Vertiv Group Corp., 9,25 %, 15/10/2024		674 725	669 156	USD	211 000	Ressources Teck Ltée, 5,4 %, 01/02/2043		272 329	256 938
USD	38 000	Vertiv Intermediate Holding Corp., 12 %, 15/02/2022		49 734	50 201	USD	1 366 000	Ressources Teck Ltée, 6 %, 15/08/2040		1 925 635	1 800 178
USD	39 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15/02/2028		47 218	48 425	USD	497 000	Ressources Teck Ltée, 6,125 %, 01/10/2035		722 559	675 839
USD	170 000	Wand Merger Corp., 8,125 %, 15/07/2023		226 305	230 030	USD	205 000	Teine Energy Ltd., 6,875 %, 30/09/2022		263 792	266 848
USD	102 000	Wand Merger Corp., 9,125 %, 15/07/2026		135 304	138 044		44 600	La Banque de Nouvelle-Écosse, privilégiées, 1,528 %, série 31		1 040 072	1 082 888
USD	88 000	Wyndham Hotels & Resorts Inc., 5,375 %, 15/04/2026		113 318	112 702	USD	2 000 000	TransCanada Pipelines Ltd., 4,52375 %, 15/05/2067		2 288 859	2 410 809
USD	115 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,5 %, 01/03/2025		149 800	143 566	USD	401 000	Velvet Energy Ltd., 9 %, 22/09/2023		514 403	518 095
				68 263 863	68 137 767		239 000	Vesta Energy Corp., 8,125 %, 24/07/2023		239 000	236 311
						USD	1 555 355	Xplornet Communications Inc., 9,625 %, 01/06/2022		2 149 566	2 054 743
										37 939 071	37 393 740

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'obligations à rendement élevé mondiales Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
R.-U. (4,2 %)			
USD 136 000	Barclays PLC, 7,75 %, 31/12/2049	177 569	176 152
USD 795 000	Barclays PLC, 7,875 %, 31/12/2049	1 091 539	1 061 811
USD 147 000	Barclays PLC, 8,25 %, 15/12/2018	195 091	191 587
USD 320 000	Lloyds Bank PLC, OTV, 12 %, 31/12/2049	519 681	505 450
USD 2 160 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	2 562 356	2 877 944
USD 120 000	Merlin Entertainments PLC, 5,75 %, 15/06/2026	154 224	156 591
USD 288 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	387 586	380 935
USD 65 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 8 %, 31/12/2049	91 682	88 967
USD 230 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 8,625 %, 31/12/2049	329 314	318 334
USD 34 000	TransDigm UK Holdings PLC, 6,875 %, 15/05/2026	43 365	45 081
USD 235 000	Virgin Media Secured Finance PLC, 5,25 %, 15/01/2026	305 013	296 878
		5 857 420	6 099 730
SUISSE (3,5 %)			
USD 747 000	Credit Suisse Group AG, 6,25 %, 31/12/2049	997 602	951 858
USD 112 000	Credit Suisse Group AG, 7,25 %, 31/12/2049	147 594	145 247
USD 168 000	Credit Suisse Group AG, 7,5 %, 31/12/2049	220 331	223 297
USD 1 481 000	Credit Suisse Group AG, OTV, 7,5 %, 11/12/2023	2 092 812	2 013 803
USD 731 000	UBS Group AG, 6,875 %, 31/12/2049	994 810	954 018
USD 602 000	UBS Group AG, OTV, 7 %, 31/12/2049	868 920	825 743
		5 322 069	5 113 966
ÎLE DE JERSEY (2,7 %)			
GBP 1 500 000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 L.P., 5,844 %, 31/12/2049	3 215 017	3 024 750
USD 685 000	Quotient Ltd., 12 %, 15/10/2023	881 018	885 024
		4 096 035	3 909 774
IRLANDE (2,4 %)			
USD 201 000	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc., 4,625 %, 15/05/2023	261 955	257 096
EUR 2 000 000	Ballsbridge Repackaging DAC, 5,251 %, 31/12/2049	2 816 792	3 215 527
		3 078 747	3 472 623
PAYS-BAS (2,0 %)			
USD 859 000	ING Groep N.V., 6,5 %, 31/12/2049	1 166 518	1 079 435
USD 288 000	LBC Tank Terminals Holding Netherlands B.V., 6,875 %, 15/05/2023	380 365	369 307
USD 324 188	Stars Group Holdings B.V., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 29/07/2025	424 028	422 538
USD 812 000	Stars Group Holdings B.V./Stars Group U.S. Co-Borrower LLC, 7 %, 15/07/2026	1 084 908	1 082 355
		3 055 819	2 953 635
ÎLES VIERGES BRITANNIQUES (1,5 %)			
USD 1 675 000	Studio City Finance Ltd., 8,5 %, 01/12/2020	2 180 063	2 169 521
LUXEMBOURG (1,3 %)			
USD 387 000	Altice Financing S.A., 6,625 %, 15/02/2023	508 019	503 757
USD 294 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., 5,5 %, 01/08/2023	352 400	349 937
USD 758 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., 8 %, 15/02/2024	1 019 306	1 030 756
		1 879 725	1 884 450

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ÎLES CAÏMANS (1,1 %)			
USD 137 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,125 %, 01/10/2023	180 253	178 913
USD 473 000	Ironshore Pharmaceuticals and Development Inc., 13 %, 28/02/2024	604 638	598 897
USD 194 000	Park Aerospace Holdings Ltd., 5,25 %, 15/08/2022	255 764	252 842
USD 194 000	UPCB Finance IV Ltd., 5,375 %, 15/01/2025	248 986	250 336
USD 215 000	XLIT Ltd., 4,79669 %, 31/12/2049	243 693	273 788
		1 533 334	1 554 776
AUSTRALIE (0,7 %)			
USD 276 000	Macquarie Bank Ltd., 6,125 %, 31/12/2049	336 680	325 392
USD 553 000	NuFarm Australia Ltd./Nufarm Americas Inc., 5,75 %, 30/04/2026	703 269	674 290
		1 039 949	999 682
BAHAMAS (0,6 %)			
USD 636 000	Silversea Cruises Ltd., 7,25 %, 01/02/2025	842 022	893 616
FRANCE (0,6 %)			
USD 51 000	Altice France S.A., 8,125 %, 01/02/2027	67 277	67 869
USD 580 000	SFR Group S.A., 7,375 %, 01/05/2026	822 247	749 364
		889 524	817 233
ALLEMAGNE (0,2 %)			
USD 95 000	Unitymedia Hessen GmbH & Co., KG/Unitymedia NRW GmbH, 5 %, 15/01/2025	124 714	124 630
USD 144 000	Unitymedia KabelBW GmbH, 6,125 %, 15/01/2025	193 208	195 351
		317 922	319 981
BERMUDES (0,1 %)			
USD 83 000	Digicel Group Ltd., 8,25 %, 30/09/2020	102 094	81 768
USD 68 000	Viking Cruises Ltd., 5,875 %, 15/09/2027	83 281	85 730
		185 375	167 498
Commissions et autres coûts de transaction (907)			
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (93,5 %)			
		136 480 031	135 887 992
Contrats de change à terme (1,1 %) (voir Annexe A)			
			1 589 372
Total des titres en portefeuille (94,6 %)		136 480 031	137 477 364
Autres actifs (passifs) nets (5,4 %)			7 893 047
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			145 370 411

Montants du capital libellés en :

GBP Livre sterling
EUR Devise européenne
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 d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Annexe A

Contrats de change à terme (1,1 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	13-déc.-18	1,52	(843 845) euros	1 283 627 \$ canadiens	11 809
1	Banque de Montréal	A-1	18-déc.-18	1,29	(5 344 514) \$ américains	6 918 484 \$ canadiens	26 286
1	Banque de Montréal	A-1	20-nov.-18	1,31	(73 411 574) \$ américain	96 374 714 \$ canadiens	1 628 812
1	Banque Royale du Canada	A-1+	13-déc.-18	1,70	(1 534 000) livres sterling	2 609 638 \$ canadiens	21 158
1	Banque Royale du Canada	A-1+	18-déc.-18	1,30	(4 116 589) \$ canadiens	3 156 000 \$ américains	(46 524)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	13-déc.-18	1,52	(861 955) euros	1 311 208 \$ canadiens	12 095
1	Banque Royale du Canada	A-1+	18-déc.-18	1,30	(4 031 826) \$ américains	5 222 485 \$ canadiens	23 093
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-oct.-18	1,32	(4 349 916) \$ canadiens	3 301 000 \$ américains	(87 357)
Valeur totale des contrats de change à terme							1 589 372

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, 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'obligations à rendement élevé mondiales Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	6 446 865	6 594 855	2 363 990	3 216 573	3 094 513	3 084 622	6 482 704	6 542 512
Parts rachetables émises contre trésorerie	343 455	1 197 230	37 688	213 834	311 076	529 261	6 172 182	965 463
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	159 921	158 674	62 367	74 722	55 537	60 157	220 882	226 198
Parts rachetables rachetées	(1 140 534)	(1 051 584)	(354 982)	(726 947)	(802 186)	(583 390)	(6 863 788)	(1 054 238)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	5 809 707	6 899 175	2 109 063	2 778 182	2 658 940	3 090 650	6 011 980	6 679 935

	Série P	
	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 262	4 067
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	5 203
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	46	109
Parts rachetables rachetées	-	(8 161)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 308	1 218

[†]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'obligations à rendement élevé mondiales Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,600	0,20
Série B	1,700	0,20
Série F	0,800	0,20
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série P	payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	32,0
Biens de consommation discrétionnaire	16,2
Énergie	13,1
Services de télécommunications	10,9
Industries	5,6
Matériaux	4,4
Soins de santé	4,3
Services publics	4,3
Biens de consommation de base	3,1
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	2,9
Titres privilégiés	2,3
Immobilier	2,0
Technologies de l'information	0,7
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	(1,8)

Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AA/Aa/A+	1,1
A	0,7
BBB/Baa/B++	9,3
BB/Ba/B+	36,3
B	35,7
CCC/Caa/C++	3,5
CC/Ca/C+	0,7
Aucune notation	7,3
Total	94,6

au 31 mars 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
BBB/Baa/B++	14,2
BB/Ba/B+	53,4
B	17,9
CCC/Caa/C++	3,5
CC/Ca/C+	0,5
Aucune notation	7,1
Total	96,6

^ALes notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé à l'autre risque de prix.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	123 699	(98 620)	25 079	17,3
Euro	3 306	(2 559)	747	0,5
Livre sterling	3 157	(2 583)	574	0,4
Total	130 162	(103 762)	26 400	18,2

au 31 mars 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	151 860	(111 076)	40 784	24,9
Euro	3 304	(2 552)	752	0,5
Livre sterling	3 406	(2 884)	522	0,3
Total	158 570	(116 512)	42 058	25,7

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), 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 2 640 000 \$ (2 103 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2018

	Moins de un an	1 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	6 456	8 892	22 047	101 050	138 445

au 31 mars 2018

	Moins de un an	1 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	1 144	12 173	20 261	124 575	158 153

Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 228 000 \$ (1 512 000 \$ au 31 mars 2018). 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	2 753	-	642	3 395
Obligations	-	127 506	4 987	132 493
Contrats de change à terme (montant net)	-	1 589	-	1 589
Total	2 753	129 095	5 629	137 477

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 au cours de la période close le 30 septembre 2018.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	158 153	-	158 153
Actions	3 705	-	-	3 705
Contrats de change à terme (montant net)	-	(2 898)	-	(2 898)
Total	3 705	155 255	-	158 960

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018.

Niveau 3 - Rapprochement

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

Période close le 30 septembre 2018

	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)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2018 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	-	-	-	673	-	-	(31)	642
Obligations	-	1 486	-	3 638	-	-	(137)	4 987
Total	-	1 486	-	4 311	-	-	(168)	5 629

*La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 30 septembre 2018 s'est établie à (168 071 \$).

Au cours de la période close le 30 septembre 2018, des placements ayant une juste valeur de 673 000 \$ ont été transférés du niveau 1 au niveau 3 puisque les données observables sur le marché n'étaient plus disponibles pour ces placements et des placements ayant une juste valeur de 3 638 000 \$ 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 de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2018.

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

Fonds du marché monétaire Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	29 425	43 954
Trésorerie	11 175	7 228
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	120	23
Distributions sur 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	53	196
Autres actifs	-	-
	40 773	51 401
Passif		
Passif courant		
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 la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	229	106
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	1	12
Frais de gestion à payer	-	10
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	8	18
	238	146
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	40 535	51 255
*Placements au coût	29 425	43 954
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série A	20 525	24 586	10,00	10,00	2 052 611	2 458 578
Série B	11 241	15 097	10,00	10,00	1 124 087	1 509 709
Série F	1 387	2 140	10,00	10,00	138 652	213 992
Série I	6 965	9 287	10,00	10,00	696 514	928 732
Série P	336	64	10,00	10,00	33 605	6 434
Série X	81	81	10,00	10,00	8 080	8 088

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

Fonds du marché monétaire Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	352	355
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	-	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	-	-
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	352	355
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	-	-
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	352	355
Charges		
Frais de gestion (note 5)	117	212
Frais d'administration (note 5)	35	66
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	8	16
Droits de garde	2	7
Honoraires d'audit	3	5
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	8	33
Autres frais	-	-
Total des charges	173	339
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(92)	(177)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	271	193

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série A	128	64	0,06	0,02	2 270 335	3 178 472
Série B	74	37	0,06	0,02	1 343 118	1 875 805
Série F	9	30	0,06	0,02	163 414	1 521 864
Série I	57	60	0,07	0,03	790 114	1 767 615
Série P	2	2	0,07	0,03	22 583	60 111
Série X	1	-	0,06	0,02	7 927	18 684

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

Fonds du marché monétaire Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	24 586	34 783	15 097	19 935	2 140	15 882	9 287	21 875
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	128	64	74	37	9	30	57	60
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(129)	(64)	(75)	(37)	(9)	(30)	(56)	(60)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(129)	(64)	(75)	(37)	(9)	(30)	(56)	(60)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	21 653	26 201	2 152	3 349	364	2 152	8 384	2 691
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	129	64	66	33	9	30	10	11
Rachat de parts rachetables	(25 842)	(29 717)	(6 073)	(6 947)	(1 126)	(3 733)	(10 717)	(8 449)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 060)	(3 452)	(3 855)	(3 565)	(753)	(1 551)	(2 323)	(5 747)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 061)	(3 452)	(3 856)	(3 565)	(753)	(1 551)	(2 322)	(5 747)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	20 525	31 331	11 241	16 370	1 387	14 331	6 965	16 128

	Série P		Série X		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	64	69	81	210	51 255	92 754
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	2	1	-	271	193
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(2)	(2)	-	-	(271)	(193)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2)	(2)	-	-	(271)	(193)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	305	2 360	5	5	32 863	36 758
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2	2	-	-	216	140
Rachat de parts rachetables	(35)	(2 401)	(6)	(47)	(43 799)	(51 294)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	272	(39)	(1)	(42)	(10 720)	(14 396)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	272	(39)	-	(42)	(10 720)	(14 396)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	336	30	81	168	40 535	78 358

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

Fonds du marché monétaire Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	271	193
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	-	-
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	74 601	1 366 715
Achat de placements et de dérivés	(60 071)	(1 352 652)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes 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	(97)	(13)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(10)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(10)	(3)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	14 684	14 240
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(66)	(53)
Produit de l'émission de parts rachetables	23 888	36 845
Montant versé au rachat de parts rachetables	(34 559)	(51 003)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(10 737)	(14 211)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 947	29
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	7 228	35
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	11 175	64
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	269	341
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts récupérables (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 du marché monétaire Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (2,7 %)			
1 110 000	Banque HSBC Canada, 2,045 %, 10/07/2019	1 110 000	1 110 000
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (1,0 %)			
190 000	Daimler Canada Finance Inc., 2,305 %, 24/02/2020	189 780	189 806
230 000	Daimler Canada Finance Inc., 2,68875 %, 08/07/2019	231 003	230 892
		420 783	420 698
PLACEMENTS À COURT TERME (68,9 %)			
1 400 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,84969 %, 02/11/2018	1 385 258	1 385 258
632 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25043 %, 21/08/2019	618 128	618 128
518 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25043 %, 05/09/2019	506 630	506 630
840 000	Daimler Canada Finance Inc., 1,84143 %, 24/10/2018	836 203	836 203
743 000	Daimler Canada Finance Inc., 1,94189 %, 21/12/2018	739 538	739 538
495 000	Enbridge Gas Distribution Inc., 1,77346 %, 01/10/2018	494 832	494 832
829 000	Enbridge Pipelines Inc., 1,7305 %, 10/10/2018	828 254	828 254
413 000	Enbridge Pipelines Inc., 1,76203 %, 11/10/2018	412 661	412 661
818 000	ERAC Canada Finance Ltd., 1,906 %, 25/10/2018	816 806	816 806
443 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 1,85837 %, 11/10/2018	441 046	441 046
1 300 000	Banque HSBC Canada 2,04956 %, 18/01/2019	1 273 961	1 273 961
1 114 000	Banque HSBC Canada 2,35042 %, 25/09/2019	1 088 623	1 088 623
456 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 1,9007 %, 11/10/2018	453 943	453 943
624 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 1,91836 %, 02/11/2018	621 030	621 030
496 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 1,93034 %, 09/11/2018	493 728	493 728
713 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 1,95011 %, 26/11/2018	709 399	709 399
428 000	Banque Manuvie du Canada 2,00938 %, 16/01/2019	423 754	423 754
785 000	Banque Nationale du Canada 1,82093 %, 19/12/2018	778 014	778 014
1 159 000	Banque Nationale du Canada 2,14977 %, 17/07/2019	1 135 067	1 135 067
1 657 000	Province de l'Alberta 1,72012 %, 18/12/2018	1 650 157	1 650 157
912 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 1,55283 %, 11/10/2018	911 070	911 070
1 335 000	Banque Royale du Canada, 2,09029 %, 22/05/2019	1 307 886	1 307 886

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS À COURT TERME (68,9 %) (suite)			
561 000	Suncor Énergie Inc., 1,78006 %, 03/10/2018	558 548	558 548
867 000	Suncor Énergie Inc., 1,89874 %, 17/10/2018	862 960	862 960
867 000	Suncor Énergie Inc., 1,95196 %, 28/11/2018	862 847	862 847
796 000	Suncor Énergie Inc., 1,95886 %, 06/12/2018	792 131	792 131
1 250 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,87988 %, 30/11/2018	1 236 625	1 236 625
1 400 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,04997 %, 01/04/2019	1 372 028	1 372 028
1 244 000	La Banque Toronto-Dominion, 2,08974 %, 26/06/2019	1 218 928	1 218 928
851 000	TransCanada Pipelines Ltd., 1,8603 %, 01/10/2018	848 319	848 319
906 000	TransCanada Pipelines Ltd., 1,91836 %, 02/11/2018	901 673	901 673
874 000	TransCanada Pipelines Ltd., 1,92007 %, 31/10/2018	869 927	869 927
446 000	TransCanada Pipelines Ltd., 1,93121 %, 07/11/2018	444 167	444 167
		27 894 141	27 894 141
Commissions et autres coûts de transaction		-	
Total des titres en portefeuille (72,6 %)		29 424 924	29 424 839
Autres actifs (passifs) nets (27,4 %)			11 110 270
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			40 535 109

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 du marché monétaire Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 458 578	3 478 310	1 509 709	1 993 493	213 992	1 588 218	928 732	2 187 463
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 159 536	2 620 054	215 173	334 902	36 321	215 200	838 434	269 082
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	18 688	6 415	6 571	3 320	1 018	2 974	1 032	1 102
Parts rachetables rachetées	(2 584 191)	(2 971 706)	(607 366)	(694 691)	(112 679)	(373 285)	(1 071 684)	(844 866)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	2 052 611	3 133 073	1 124 087	1 637 024	138 652	1 433 107	696 514	1 612 781

	Série P		Série X	
	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	6 434	6 859	8 088	20 974
Parts rachetables émises contre trésorerie	30 457	236 000	405	518
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	169	183	179	38
Parts rachetables rachetées	(3 455)	(240 074)	(592)	(4 709)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	33 605	2 968	8 080	16 821

[†]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 du marché monétaire Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fonds du marché monétaire Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Acceptations bancaires	42,2
Bons du Trésor du gouvernement fédéral	17,5
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	14,2
Obligations et bons du Trésor du gouvernement provincial	13,8
Papiers commerciaux	12,3

Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	22,9
AA/Aa/A+	45,9
A	3,8
Total	72,6

au 31 mars 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	17,5
AA/Aa/A+	38,3
Aucune notation	30,0
Total	85,8

^ALes notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^BVeuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, les placements du Fonds n'étaient pas assujettis à l'autre risque de prix car le Fonds n'investissait pas dans des actions.

Risque de change

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, 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 30 septembre 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	40 410	190	-	-	40 600

au 31 mars 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	43 954	-	-	-	43 954

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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	1 531	-	1 531
Placements à court terme	-	27 894	-	27 894
Total	-	29 425	-	29 425

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Placements à court terme	43 954	-	-	43 954
Total	43 954	-	-	43 954

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018 et de l'exercice clos le 31 mars 2018.

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	169 440	180 295
Trésorerie	-	750
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	255	290
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	484	2 211
Montant à recevoir pour la souscription de parts	167	6
Autres actifs	-	-
	170 346	183 552
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	268	-
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 la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	41	1 825
Montant à payer pour le rachat de parts	122	88
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	112	172
	543	2 085
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	169 803	181 467
*Placements au coût	163 260	174 667
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série I	169 803	4 135	11,12	10,58	15 272 132	390 911
Série Z	-	177 332	-	11,16	-	15 896 068

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 458	2 632
Intérêts aux fins des distributions	41	3
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	19	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	5 927	794
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	552	2 131
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	8 997	5 560
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(13)	14
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(13)	14
Total des revenus	8 984	5 574
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	13	58
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	7	7
Droits de garde	5	14
Honoraires d'audit	7	2
Frais juridiques	-	1
Frais d'assurance	1	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	3	-
Commissions et autres coûts de transaction	33	53
Retenues d'impôts	6	-
Taxe de vente harmonisée	2	14
Autres frais	-	-
Total des charges	78	150
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 906	5 424

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série I	(256)	125	(0,37)	0,31	691 619	409 192
Série Z	9 162	5 299	0,61	0,33	14 859 221	16 195 972

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I		Série Z		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	4 135	4 150	177 332	167 736	181 467	171 886
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(256)	125	9 162	5 299	8 906	5 424
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	618	502	2 117	21 683	2 735	22 185
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Consolidation en série	166 350	-	(166 350)	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 044)	(259)	(22 261)	(3 526)	(23 305)	(3 785)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	165 924	243	(186 494)	18 157	(20 570)	18 400
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	165 668	368	(177 332)	23 456	(11 664)	23 824
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	169 803	4 518	-	191 192	169 803	195 710

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 906	5 424
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(5 927)	(794)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	4	-
Commissions et autres coûts de transaction	33	53
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(552)	(2 131)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	68 649	30 057
Achat de placements et de dérivés	(51 405)	(51 385)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	35	2
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur 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	(60)	(8)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	19 683	(18 782)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	2 386	22 087
Montant versé au rachat de parts rachetables	(23 083)	(4 294)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(20 697)	17 793
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(4)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 014)	(989)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	750	973
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	(268)	(16)
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 487	2 603
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	41	3
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(3)	-
Impôts récupérables (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (32,5 %)			
57 700	Banque de Montréal	5 943 883	6 147 358
148 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	6 695 593	8 508 520
121 000	Great-West Lifeco Inc.	4 144 460	3 792 140
142 000	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	7 723 278	7 334 300
56 880	Intact Corporation financière	5 265 429	6 108 912
64 000	Onex Corp.	6 016 671	5 653 120
63 000	Banque Royale du Canada	5 407 028	6 523 020
86 700	La Banque de Nouvelle-Écosse	6 555 312	6 675 033
55 000	La Banque Toronto-Dominion	3 518 931	4 316 950
		51 270 585	55 059 353
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (14,0 %)			
19 000	Alliance Data Systems Corp.	5 214 624	5 797 284
4 200	Alphabet Inc., catégorie C	5 683 765	6 476 277
79 500	CGI Group Inc.	5 033 629	6 620 760
99 700	Open Text Corp.	4 244 483	4 900 255
		20 176 501	23 794 576
INDUSTRIES (11,2 %)			
230 000	Groupe Aecon Inc.	3 649 582	3 732 900
13 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2 718 917	3 551 990
80 000	Maxar Technologies Ltd.	5 908 962	3 403 200
161 000	Morneau Shepell Inc.	3 188 500	4 358 270
151 000	Westshore Terminals Investment Corp.	3 713 740	4 052 840
		19 179 701	19 099 200
SERVICES PUBLICS (10,3 %)			
134 000	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	5 731 363	6 910 380
141 955	Fortis Inc.	5 992 958	5 945 075
212 000	Northland Power Inc.	4 995 796	4 600 400
		16 720 117	17 455 855
ÉNERGIE (8,4 %)			
64 150	Enbridge Inc.	3 239 301	2 673 772
120 000	Keyera Corp.	4 675 382	4 153 200
159 000	Mullen Group Ltd.	2 443 810	2 440 650
147 000	Tourmaline Oil Corp.	3 656 707	3 342 780
220 700	Whitecap Resources Inc.	1 985 642	1 730 288
		16 000 842	14 340 690
MATÉRIAUX (7,6 %)			
330 000	Chemtrade Logistics Income Fund	5 918 228	5 105 100
44 555	Nutrien Ltd.	2 620 120	3 322 912
103 100	Stella-Jones Inc.	4 863 255	4 458 044
		13 401 603	12 886 056
IMMOBILIER (4,8 %)			
95 000	Brookfield Property Partners L.P.	2 452 635	2 565 950
173 000	Fonds de placement immobilier RioCan	4 699 276	4 269 640
114 603	Tricon Capital Group Inc.	1 281 020	1 246 881
		8 432 931	8 082 471
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (4,5 %)			
64 015	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	3 663 078	4 136 009
91 000	Saputo Inc.	3 843 599	3 496 220
		7 506 677	7 632 229
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (3,2 %)			
120 000	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	4 292 222	4 716 000
10 200	Magna International Inc., catégorie A	538 616	692 070
		4 830 838	5 408 070

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS (1,9 %)			
62 600	BCE Inc.	3 718 434	3 275 858
SOINS DE SANTÉ (1,4 %)			
7 000	UnitedHealth Group Inc.	2 131 063	2 406 078
Commissions et autres coûts de transaction		(109 565)	
Total des titres en portefeuille (99,8 %)		163 259 727	169 440 436
Autres actifs (passifs) nets (0,2 %)			362 791
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			169 803 227

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 (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	33	53
Paievements indirects [†]	5	8

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I		Série Z	
	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	390 911	391 004	15 896 068	14 959 239
Parts rachetables émises contre trésorerie	55 443	46 906	180 831	1 924 501
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Consolidation en série	14 921 000	-	(14 146 590)	-
Parts rachetables rachetées	(95 222)	(24 296)	(1 930 309)	(313 310)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	15 272 132	413 614	-	16 570 430

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série Z	payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2017
CI Financial Corp.	5 856

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	30,0
Technologies de l'information	11,7
Services publics	10,8
Industries	9,9
Énergie	9,8
Matériaux	7,4
Immobilier	7,4
Biens de consommation discrétionnaire	5,3
Biens de consommation de base	4,1
Services de télécommunications	2,9
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	0,7

Risque de crédit

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales au Canada.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 16 944 000 \$ (9 015 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de change.

au 30 septembre 2018

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	14 883	-	14 883	8,8
Total	14 883	-	14 883	8,8

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % 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 1 488 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2018, 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

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était composée 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	169 440	-	-	169 440
Total	169 440	-	-	169 440

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	180 295	-	-	180 295
Total	180 295	-	-	180 295

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018, des placements ayant une juste valeur de 1 030 605 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 puisque des cours du marché sont devenus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018.

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	156 367	178 416
Trésorerie	2 149	344
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	808	747
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	43	845
Montant à recevoir pour la souscription de parts	147	9
Autres actifs	-	-
	159 514	180 361
Passif		
Passif courant		
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 la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	318	-
Montant à payer pour le rachat de parts	114	99
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	52	112
	484	211
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	159 030	180 150
*Placements au coût	137 954	164 539
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série I	159 030	3 603	11,72	11,54	13 566 606	312 269
Série Z	-	176 547	-	11,87	-	14 869 236

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 558	2 421
Intérêts aux fins des distributions	6	11
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(3 561)	4 723
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	4 536	5 367
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	3 539	12 522
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	108	44
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	108	44
Total des revenus	3 647	12 566
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	26	33
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	14	12
Droits de garde	72	96
Honoraires d'audit	7	2
Frais juridiques	1	-
Frais d'assurance	1	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	4	4
Commissions et autres coûts de transaction	95	487
Retenues d'impôts	374	281
Taxe de vente harmonisée	11	19
Autres frais	-	-
Total des charges	606	935
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 041	11 631

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série I	(3 678)	224	(1,66)	0,83	2 207 838	270 119
Série Z	6 719	11 407	0,49	0,79	13 754 054	14 378 459

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I		Série Z		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	3 603	2 593	176 547	127 099	180 150	129 692
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 678)	224	6 719	11 407	3 041	11 631
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	648	567	3 349	45 532	3 997	46 099
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Consolidation en série	159 197	-	(159 197)	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(740)	(183)	(27 418)	(1 941)	(28 158)	(2 124)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	159 105	384	(183 266)	43 591	(24 161)	43 975
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	155 427	608	(176 547)	54 998	(21 120)	55 606
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	159 030	3 201	-	182 097	159 030	185 298

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 041	11 631
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	3 561	(4 723)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	14	-
Commissions et autres coûts de transaction	95	487
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(4 536)	(5 367)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	53 551	108 813
Achat de placements et de dérivés	(29 502)	(155 165)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(61)	(54)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur 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	(60)	(44)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	26 103	(44 422)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	3 646	46 038
Montant versé au rachat de parts rachetables	(27 930)	(2 423)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(24 284)	43 615
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(14)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 819	(807)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	344	861
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2 149	54
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 123	2 087
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6	11
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(4)	(4)
Impôts récupérables (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ALLEMAGNE (18,7 %)				ITALIE (3,4 %)			
6 056	Aumann AG	544 925	541 387	81 516	Amplifon SpA	2 211 261	2 340 242
32 381	Beiersdorf AG	4 846 168	4 720 013	125 176	Eni SpA	2 850 957	3 057 066
26 577	Delivery Hero AG	1 860 103	1 651 171			5 062 218	5 397 308
58 202	Evotec AG	1 769 224	1 601 081	PAYS-BAS (2,8 %)			
71 472	Infineon Technologies AG	2 041 184	2 097 987	51 607	Euronext N.V.	4 306 576	4 385 151
48 341	Isra Vision AG	2 610 059	3 139 638	NORVÈGE (2,4 %)			
14 168	Linde AG	4 212 179	4 328 881	270 970	Sbanken ASA	3 446 110	3 815 104
27 778	Nemetschek AG	3 336 356	5 249 858	HONG KONG (2,2 %)			
20 197	Sartorius AG	2 855 236	4 235 163	426 026	Techtronic Industries Co.	2 440 258	3 515 565
16 111	Stabilus S.A.	1 882 278	1 718 178	BELGIQUE (2,2 %)			
20 614	Voltabox AG	732 495	618 398	7 999	KBC Groep N.V.	749 189	769 077
		26 690 207	29 901 755	37 076	Umicore S.A.	1 784 294	2 678 838
JAPON (15,9 %)						2 533 483	3 447 915
21 170	Asahi Intecc Co., Ltd.	1 133 542	1 193 970	BRÉSIL (0,9 %)			
28 842	East Japan Railway Co.	3 659 017	3 461 580	169 272	Notre Dame Intermedica Participacoes S.A.	1 235 589	1 428 801
6 357	FANUC Corp.	1 878 066	1 548 326	ISRAËL (0,4 %)			
72 534	KDDI Corp.	2 422 326	2 588 950	97 881	Tamar Petroleum Ltd.	739 887	569 520
5 860	Keyence Corp.	3 633 644	4 396 435				
14 609	Koito Manufacturing Co., Ltd.	1 277 246	1 239 225	Commissions et autres coûts de transaction			
107 432	Pigeon Corp.	5 239 847	7 818 157			(278 683)	
18 961	Tsuruha Holdings Inc.	3 043 804	3 016 267	Total des titres en portefeuille (98,3 %)			
		22 287 492	25 262 910			137 953 745	156 366 578
FRANCE (13,9 %)				Autres actifs (passifs) nets (1,7 %)			
98 325	AXA S.A.	3 826 232	3 414 216				2 663 292
30 145	Cap Gemini S.A.	3 857 238	4 901 405	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
22 263	Dassault Systemes S.A.	3 410 176	4 299 391				159 029 870
12 275	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton S.A.	4 471 289	5 608 251				
47 041	Total S.A.	3 210 455	3 940 016				
		18 775 390	22 163 279				
DANEMARK (12,4 %)							
27 101	Chr. Hansen Holding AS	3 008 947	3 554 044				
29 469	Coloplast AS	3 246 583	3 893 036				
41 756	DSV AS	4 269 873	4 904 803				
88 504	Novo Nordisk AS	5 700 664	5 383 126				
28 785	Novozymes AS	2 027 042	2 041 448				
		18 253 109	19 776 457				
SUISSE (10,2 %)							
106 327	ABB Ltd.	3 482 874	3 245 953				
29 926	Nestlé S.A., actions nominatives	3 110 606	3 223 339				
7 229	Partners Group Holding AG	5 125 172	7 408 576				
11 044	Temenos Group AG	1 662 469	2 314 554				
		13 381 121	16 192 422				
R.-U. (9,0 %)							
75 085	Auto Trader Group PLC	479 813	564 699				
422 844	BP PLC	3 699 110	4 196 254				
11 500	Compass Group PLC	329 033	330 386				
41 110	Croda International PLC	3 129 561	3 601 331				
19 603	Randgold Resources Ltd.	2 292 900	1 799 137				
141 918	RELX PLC	3 387 926	3 851 874				
		13 318 343	14 343 681				
SUÈDE (3,9 %)							
15 262	Nolato AB	1 167 350	1 215 774				
158 412	Thule Group AB	4 595 295	4 950 936				
		5 762 645	6 166 710				

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 (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	95	487
Paielements indirects [†]	10	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I		Série Z	
	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	312 269	240 377	14 869 236	11 411 072
Parts rachetables émises contre trésorerie	54 564	50 106	275 269	3 877 948
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Consolidation en série	13 262 011	-	(12 888 060)	-
Parts rachetables rachetées	(62 238)	(16 017)	(2 256 445)	(165 353)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	13 566 606	274 466	-	15 123 667

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série Z	payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	18,3
Biens de consommation discrétionnaire	17,6
Services financiers	13,3
Industries	13,1
Biens de consommation de base	11,2
Matériaux	9,9
Énergie	5,8
Soins de santé	5,4
Titres privilégiés	2,3
Services de télécommunications	2,1
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	1,0
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	0,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions étrangères et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 15 637 000 \$ (8 718 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Euro	69 314	-	69 314	43,6
Yen japonais	25 065	-	25 065	15,8
Couronne danoise	19 776	-	19 776	12,4
Franc suisse	16 192	-	16 192	10,2
Livre sterling	10 518	-	10 518	6,6
Couronne suédoise	6 210	-	6 210	3,9
Couronne norvégienne	3 815	-	3 815	2,4
Dollar de Hong Kong	3 516	-	3 516	2,2
Réal brésilien	1 455	-	1 455	0,9
Shekel israélien	598	-	598	0,4
Dollar américain	46	-	46	-
Total	156 505	-	156 505	98,4

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

Risque de change (suite)

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Euro	65 605	-	65 605	36,4
Yen japonais	42 271	-	42 271	23,5
Couronne danoise	19 370	(76)	19 294	10,7
Franc suisse	17 852	-	17 852	9,9
Livre sterling	10 644	-	10 644	5,9
Dollar de Hong Kong	6 558	-	6 558	3,6
Réal brésilien	6 019	-	6 019	3,3
Couronne suédoise	5 995	-	5 995	3,3
Couronne norvégienne	3 536	(61)	3 475	1,9
Shekel israélien	698	-	698	0,4
Total	178 548	(137)	178 411	98,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) 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 15 651 000 \$ (8 921 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	156 367	-	-	156 367
Total	156 367	-	-	156 367

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	178 416	-	-	178 416
Contrats de change à terme (montant net)	-	-	-	-
Total	178 416	-	-	178 416

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018 et de l'exercice clos le 31 mars 2018.

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	234 354	239 074
Trésorerie	-	178
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	61	-
Intérêts à recevoir	-	181
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	704	801
Montant à recevoir pour la souscription de parts	233	13
Autres actifs	-	-
	235 352	240 247
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	218	-
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 la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	443	203
Montant à payer pour le rachat de parts	165	141
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	119	207
	945	551
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	234 407	239 696
*Placements au coût	188 604	205 495
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série I	234 407	5 120	12,16	10,92	19 284 033	468 733
Série Z	-	234 576	-	12,47	-	18 806 296

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 322	1 286
Intérêts aux fins des distributions	6	3
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	12 859	4 363
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	12 171	1 900
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	26 358	7 552
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(367)	(43)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(367)	(43)
Total des revenus	25 991	7 509
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	12	63
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	5	7
Droits de garde	6	19
Honoraires d'audit	7	2
Frais juridiques	-	1
Frais d'assurance	1	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	1
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	3	1
Commissions et autres coûts de transaction	35	53
Retenues d'impôts	146	172
Taxe de vente harmonisée	2	19
Autres frais	-	-
Total des charges	217	338
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 774	7 171

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série I	(731)	175	(0,85)	0,34	863 071	521 019
Série Z	26 505	6 996	1,52	0,36	17 467 232	19 453 882

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I		Série Z		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	5 120	5 568	234 576	220 405	239 696	225 973
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(731)	175	26 505	6 996	25 774	7 171
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	657	540	4 716	31 478	5 373	32 018
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Consolidation en série	230 620	-	(230 620)	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 259)	(575)	(35 177)	(3 359)	(36 436)	(3 934)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	230 018	(35)	(261 081)	28 119	(31 063)	28 084
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	229 287	140	(234 576)	35 115	(5 289)	35 255
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	234 407	5 708	-	255 520	234 407	261 228

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 774	7 171
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(12 859)	(4 363)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	(1)	-
Commissions et autres coûts de transaction	35	53
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(12 171)	(1 900)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	77 402	26 519
Achat de placements et de dérivés	(47 350)	(55 580)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(61)	(33)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	181	-
(Augmentation) diminution des revenus sur 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	(88)	(21)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	30 862	(28 154)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	4 930	31 915
Montant versé au rachat de parts rachetables	(36 189)	(4 582)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(31 259)	27 333
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	1	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(397)	(821)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	178	1 246
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	(218)	425
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 115	1 078
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	187	3
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(3)	(1)
Impôts récupérables (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (24,8 %)				IMMOBILIER (1,7 %)			
28 800	American Express Co.	2 619 669	3 962 470	148 700	Brookfield Property Partners L.P. (USD)	3 887 142	4 013 415
35 945	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	6 926 027	9 943 519	Commissions et autres coûts de transaction			
264 300	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	11 842 666	15 205 983	(99 382)			
22 050	Enstar Group Ltd.	6 053 510	5 939 902	Total des titres en portefeuille (100,0 %)			
78 820	JPMorgan Chase & Co.	6 975 111	11 491 168	188 603 566			
126 100	KKR & Co., Inc.	3 950 363	4 442 883	234 354 353			
105 195	Wells Fargo & Co.	6 564 818	7 143 567	Autres actifs (passifs) nets (0,0 %)			
44 932 164 58 129 492				52 650			
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (22,4 %)				Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
9 658	Alphabet Inc., catégorie A	9 419 602	15 062 183	234 407 003			
96 600	Cognizant Technology Solutions Corp.	7 265 303	9 628 923				
42 700	Facebook Inc.	7 983 849	9 073 040				
33 010	Mastercard Inc., catégorie A	3 948 767	9 494 123				
47 722	Visa Inc., catégorie A	4 889 620	9 254 118				
33 507 141 52 512 387							
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (21,5 %)							
3 185	Booking Holdings Inc.	7 838 771	8 164 240				
143 700	Cinemark Holdings Inc.	6 982 455	7 463 585				
204 100	International Game Technology PLC	6 123 155	5 208 045				
133 500	Liberty Braves Group	3 947 674	4 700 158				
91 500	Liberty Expedia Holdings Inc.	5 700 487	5 561 002				
259 100	Liberty Global PLC, série C	9 877 214	9 426 809				
100 200	Live Nation Entertainment Inc.	3 907 594	7 051 634				
46 000	Penske Automotive Group Inc.	2 764 353	2 816 496				
47 141 703 50 391 969							
SOINS DE SANTÉ (11,6%)							
42 350	CIGNA Corp.	8 277 443	11 394 705				
39 100	Laboratory Corp. of America Holdings	7 005 040	8 773 870				
20 300	UnitedHealth Group Inc.	3 959 768	6 977 625				
19 242 251 27 146 200							
INDUSTRIES (9,8 %)							
56 400	AerCap Holdings N.V.	3 908 115	4 191 434				
52 300	Axalta Coating Systems LLC	2 004 104	1 970 398				
142 300	Sensata Technologies Holding PLC	8 095 912	9 109 892				
50 695	United Parcel Service Inc., catégorie B	6 955 080	7 646 922				
20 963 211 22 918 646							
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (3,3 %)							
77 100	CVS Health Corp.	8 762 769	7 841 590				
SERVICES PUBLICS (2,9 %)							
131 900	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (USD)	5 177 562	6 796 176				
ÉNERGIE (2,0 %)							
58 500	Schlumberger Ltd.	5 089 005	4 604 478				

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 (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	35	53
Paielements indirects [†]	5	3

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I		Série Z	
	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	468 733	526 439	18 806 296	18 206 377
Parts rachetables émises contre trésorerie	253 954	49 305	348 269	2 512 402
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Consolidation en série	18 666 641	-	(16 523 027)	-
Parts rachetables rachetées	(105 295)	(53 091)	(2 631 538)	(272 537)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	19 284 033	522 653	-	20 446 242

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série Z	payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	24,3
Biens de consommation discrétionnaire	24,1
Technologies de l'information	16,2
Soins de santé	13,1
Industries	8,7
Immobilier	6,3
Services publics	3,1
Biens de consommation de base	3,0
Énergie	0,9
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	0,3

Risque de crédit

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions américaines et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales aux États-Unis.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 23 435 000 \$ (11 954 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	234 429	-	234 429	100,0
Total	234 429	-	234 429	100,0

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	239 144	-	239 144	99,8
Total	239 144	-	239 144	99,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Risque de change (suite)

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) 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 23 443 000 \$ (11 957 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était composée 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	234 354	-	-	234 354
Total	234 354	-	-	234 354

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	239 074	-	-	239 074
Total	239 074	-	-	239 074

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018 et de l'exercice clos le 31 mars 2018.

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	22 184	14 711
Trésorerie	1 018	759
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	50	31
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 296	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	14	1
Autres actifs	-	-
	24 562	15 502
Passif		
Passif courant		
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 la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	850	-
Montant à payer pour le rachat de parts	18	7
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	6	4
	874	11
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 688	15 491
*Placements au coût	22 283	15 498
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série I	23 688	379	8,72	8,04	2 717 382	47 105
Série Z	-	15 112	-	8,21	-	1 841 702

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	215	210
Intérêts aux fins des distributions	4	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	573	(3 182)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	688	301
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	1 480	(2 671)
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	15	(5)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	15	(5)
Total des revenus	1 495	(2 676)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	8	3
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	8	9
Droits de garde	4	5
Honoraires d'audit	3	2
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	16	85
Retenues d'impôts	3	-
Taxe de vente harmonisée	1	1
Autres frais	-	-
Total des charges	44	105
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(15)	(8)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 466	(2 773)

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série I	342	(76)	3,10	(1,00)	110 852	76 211
Série Z	1 124	(2 697)	0,49	(1,41)	2 281 648	1 916 223

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I		Série Z		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	379	988	15 112	34 754	15 491	35 742
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	342	(76)	1 124	(2 697)	1 466	(2 773)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	409	64	8 718	712	9 127	776
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Consolidation en série	22 662	-	(22 662)	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(104)	(337)	(2 292)	(18 611)	(2 396)	(18 948)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	22 967	(273)	(16 236)	(17 899)	6 731	(18 172)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 309	(349)	(15 112)	(20 596)	8 197	(20 945)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	23 688	639	-	14 158	23 688	14 797

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 466	(2 773)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(573)	3 182
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	16	85
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(688)	(301)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	7 560	26 052
Achat de placements et de dérivés	(14 234)	(8 323)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(19)	35
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	2	(39)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	(6 470)	17 918
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	8 972	775
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 243)	(19 081)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	6 729	(18 306)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	259	(388)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	759	493
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 018	105
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	193	245
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts récupérables (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
EXPLORATION ET PRODUCTION DE PÉTROLE ET DE GAZ (65,2 %)			
71 450	Advantage Oil & Gas Ltd.	455 749	257 220
67 400	ARC Resources Ltd.	1 119 146	970 560
22 950	Canadian Natural Resources Ltd.	975 788	968 490
73 700	Cardinal Energy Ltd.	463 871	392 821
22 200	Centennial Resource Development Inc.	503 111	626 714
3 926	Cimarex Energy Co.	500 924	471 430
5 796	Concho Resources Inc.	953 592	1 143 864
95 532	Crescent Point Energy Corp.	1 182 669	785 273
8 652	Devon Energy Corp.	482 955	446 467
72 550	EnCana Corp.	1 150 883	1 228 272
67 650	Enerplus Corp.	869 869	1 079 018
7 198	EOG Resources Inc.	958 079	1 186 383
41 128	Freehold Royalties Ltd.	506 099	458 166
71 751	Kelt Exploration Ltd.	549 135	603 426
24 840	Kosmos Energy Ltd.	249 544	300 074
11 650	Noble Energy Inc.	463 669	469 468
128 125	NuVista Energy Ltd.	1 019 614	960 938
35 683	Paramount Resources Ltd., catégorie A	557 581	539 884
38 750	Parex Resources Inc.	685 324	850 562
140 650	TORC Oil & Gas Ltd.	1 003 812	929 696
100 951	Whitecap Resources Inc.	912 033	791 456
		15 563 447	15 460 182
ÉQUIPEMENT ET SERVICES PÉTROLIERS ET GAZIERS (12,9 %)			
75 732	CGG S.A.	258 189	273 534
34 985	Enerflex Ltd.	568 736	578 302
29 153	Saipem SpA	233 463	232 108
5 900	Schlumberger Ltd.	520 141	464 383
113 400	Secure Energy Services Inc.	925 255	959 364
235 061	Trican Well Service Ltd.	727 817	542 991
		3 233 601	3 050 682
SOCIÉTÉS GAZIÈRES ET PÉTROLIÈRES INTÉGRÉES (7,6 %)			
4 700	Hess Corp.	310 145	434 665
27 119	Suncor Énergie Inc.	1 320 642	1 355 408
		1 630 787	1 790 073
RAFFINAGE ET MARKETING DU PÉTROLE ET DU GAZ (3,5 %)			
23 850	Keyera Corp.	862 349	825 448
STOCKAGE ET TRANSPORT DU PÉTROLE ET DU GAZ (3,0 %)			
15 450	Gibson Energy Inc.	256 588	315 489
8 950	Pembina Pipeline Corp.	395 051	392 816
		651 639	708 305
FORAGE PÉTROLIER ET GAZIER (1,5 %)			
78 335	Precision Drilling Corp.	367 134	349 374
Commissions et autres coûts de transaction			
		(25 875)	
Total des titres en portefeuille (93,7 %)		22 283 082	22 184 064
Autres actifs (passifs) nets (6,3 %)			1 503 645
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			23 687 709

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 (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	16	85
Paielements indirects [†]	4	19

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I		Série Z	
	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	47 105	102 225	1 841 702	3 488 547
Parts rachetables émises contre trésorerie	47 206	7 443	998 379	80 788
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Consolidation en série	2 635 197	-	(2 581 259)	-
Parts rachetables rachetées	(12 126)	(35 283)	(258 822)	(1 969 989)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	2 717 382	74 385	-	1 599 346

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série Z	payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Pétrole, gaz et combustibles	78,3
Équipement et services pétroliers et gaziers	12,0
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	5,0
Stockage et transport du pétrole et du gaz	3,7
Forage pétrolier et gazier	1,0

Risque de crédit

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions étrangères et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 218 000 \$ (736 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	5 633	-	5 633	23,8
Euro	276	-	276	1,2
Livre sterling	172	-	172	0,7
Total	6 081	-	6 081	25,7

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	4 336	-	4 336	28,0
Total	4 336	-	4 336	28,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Risque de change (suite)

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) 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 608 000 \$ (217 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était composée 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	22 184	-	-	22 184
Total	22 184	-	-	22 184

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	14 711	-	-	14 711
Total	14 711	-	-	14 711

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018 et de l'exercice clos le 31 mars 2018.

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	35 682	40 376
Trésorerie	-	784
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	107	83
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	498	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	19	4
Autres actifs	-	-
	36 306	41 247
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	118	-
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 la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	48
Montant à payer pour le rachat de parts	26	25
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	17	27
	161	100
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36 145	41 147
*Placements au coût	33 791	38 353
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série I	36 145	1 366	11,18	10,85	3 231 915	125 922
Série Z	-	39 781	-	11,20	-	3 551 866

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	717	726
Intérêts aux fins des distributions	1	2
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	978	1 321
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(132)	(320)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	1 564	1 729
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(178)	(25)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(178)	(25)
Total des revenus	1 386	1 704
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	10	13
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	15	7
Droits de garde	13	12
Honoraires d'audit	3	2
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Commissions et autres coûts de transaction	9	23
Retenues d'impôts	85	57
Taxe de vente harmonisée	3	4
Autres frais	-	-
Total des charges	139	118
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 247	1 586

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série I	(56)	49	(0,30)	0,41	190 686	120 157
Série Z	1 303	1 537	0,40	0,44	3 256 035	3 496 362

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I		Série Z		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 366	1 319	39 781	41 093	41 147	42 412
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(56)	49	1 303	1 537	1 247	1 586
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	287	187	259	3 065	546	3 252
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Consolidation en série	34 939	-	(34 939)	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(391)	(149)	(6 404)	(3 149)	(6 795)	(3 298)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	34 835	38	(41 084)	(84)	(6 249)	(46)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	34 779	87	(39 781)	1 453	(5 002)	1 540
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	36 145	1 406	-	42 546	36 145	43 952

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 247	1 586
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(978)	(1 321)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	4	-
Commissions et autres coûts de transaction	9	23
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	132	320
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	15 899	20 060
Achat de placements et de dérivés	(10 914)	(20 902)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(24)	(40)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(10)	(33)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	5 365	(307)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	342	3 249
Montant versé au rachat de parts rachetables	(6 605)	(3 449)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(6 263)	(200)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(4)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(898)	(507)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	784	665
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	(118)	158
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	608	661
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	2
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	-
Impôts récupérables (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES PUBLICS D'ÉLECTRICITÉ (18,6 %)			
11 900	Avangrid Inc.	771 717	736 918
24 800	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	1 050 957	1 278 936
552 300	China Longyuan Power Group Corp., Ltd., actions H	597 124	599 777
86 200	CK Infrastructure Holdings Ltd.	876 726	882 039
26 700	Emera Inc.	1 187 880	1 072 272
21 200	FirstEnergy Corp.	919 358	1 018 106
5 066	NextEra Energy Inc.	880 981	1 096 993
		6 284 743	6 685 041
STOCKAGE ET TRANSPORT DU PÉTROLE ET DU GAZ (16,1 %)			
11 931	Cheniere Energy Inc.	793 354	1 071 183
30 865	Enbridge Inc.	1 644 034	1 286 453
45 618	Kinder Morgan Canada Ltd.	769 472	776 875
32 547	Kinder Morgan Inc.	779 309	745 563
17 032	Pembina Pipeline Corp.	674 074	747 534
17 000	Snam SpA	97 195	91 516
31 155	The Williams Co., Inc.	957 790	1 094 464
		5 715 228	5 813 588
CHEMINS DE FER (11,2 %)			
8 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	800 198	927 200
4 900	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	978 740	1 338 827
105 700	Rumo S.A.	508 315	506 831
5 978	Union Pacific Corp.	714 623	1 257 636
		3 001 876	4 030 494
FPI SPÉCIALISÉES (10,1 %)			
6 314	American Tower Corp., catégorie A	901 664	1 185 318
6 525	Crown Castle International Corp.	824 451	938 550
1 300	Equinix Inc.	667 950	727 086
3 800	SBA Communications Corp.	525 278	788 633
		2 919 343	3 639 587
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE (8,2 %)			
55 007	Ferrovial S.A.	1 249 194	1 474 411
12 124	Vinci S.A.	1 044 202	1 491 564
		2 293 396	2 965 975
SERVICES PUBLICS DIVERSIFIÉS (7,8 %)			
52 200	Algonquin Power & Utilities Corp.	631 516	697 392
55 200	Engie	1 184 634	1 048 625
7 415	Sempra Energy	1 043 312	1 089 751
		2 859 462	2 835 768
SERVICES AÉROPORTUAIRES (7,0 %)			
4 100	Aena S.A.	1 076 189	919 393
16 448	Macquarie Infrastructure Co., LLC	1 565 071	980 305
95 500	Sydney Airport	600 180	614 432
		3 241 440	2 514 130
AUTOROUTES ET VOIES FERRÉES (5,7 %)			
145 039	Atlas Arteria Ltd.	868 744	945 347
106 996	Transurban Group	1 171 185	1 121 015
		2 039 929	2 066 362
ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE (3,6 %)			
40 300	Boralex inc., catégorie A	789 771	726 609
50 910	Polaris Infrastructure Inc.	724 273	592 083
		1 514 044	1 318 692
RAFFINAGE ET MARKETING DU PÉTROLE ET DU GAZ (2,8 %)			
29 302	Keyera Corp.	1 112 500	1 014 142

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
PRODUCTEUR D'ÉNERGIE INDÉPENDANT (2,4 %)			
34 453	Pattern Energy Group Inc.	801 069	884 483
BANQUES SPÉCIALISÉES EN SERVICE DE GARDE ET EN GESTION D'ACTIF (2,4 %)			
15 300	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	683 435	879 597
RADIODIFFUSION ET CÂBLODISTRIBUTION (2,0 %)			
16 000	Comcast Corp., catégorie A	798 063	731 999
SERVICES COMMERCIAUX DIVERSIFIÉS (0,8 %)			
27 339	Corp America Airports S.A.	560 809	301 651
Commissions et autres coûts de transaction		(34 563)	
Total des titres en portefeuille (98,7 %)		33 790 774	35 681 509
Autres actifs (passifs) nets (1,3 %)			463 675
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			36 145 184

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 (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	9	23
Paielements indirects [†]	2	3

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I		Série Z	
	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	125 922	118 690	3 551 866	3 552 739
Parts rachetables émises contre trésorerie	25 609	15 984	22 415	253 671
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Consolidation en série	3 115 030	-	(3 018 001)	-
Parts rachetables rachetées	(34 646)	(13 002)	(556 280)	(269 102)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	3 231 915	121 672	-	3 537 308

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série Z	payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Industries	31,2
Services publics	27,0
Énergie	21,5
Biens de consommation discrétionnaire	6,8
Services de télécommunications	6,0
Immobilier	5,6
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	1,9

Risque de crédit

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions étrangères et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 568 000 \$ (2 019 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	14 734	-	14 734	40,8
Euro	5 487	-	5 487	15,2
Dollar australien	2 760	-	2 760	7,6
Dollar de Hong Kong	1 418	-	1 418	3,9
Réal brésilien	507	-	507	1,4
Total	24 906	-	24 906	68,9

Risque de change (suite)

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	14 832	-	14 832	36,1
Euro	7 578	-	7 578	18,4
Dollar australien	2 401	-	2 401	5,8
Réal brésilien	1 133	-	1 133	2,8
Roupie indonésienne	1 129	-	1 129	2,7
Dollar de Hong Kong	1 075	-	1 075	2,6
Yen japonais	883	-	883	2,2
Total	29 031	-	29 031	70,6

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) 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 2 491 000 \$ (1 452 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était composée 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	35 682	-	-	35 682
Total	35 682	-	-	35 682

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	40 376	-	-	40 376
Total	40 376	-	-	40 376

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018 et de l'exercice clos le 31 mars 2018.

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

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	34 025	38 496
Trésorerie	926	517
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	193	304
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	338
Montant à recevoir pour la souscription de parts	20	2
Autres actifs	-	-
	35 164	39 657
Passif		
Passif courant		
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 la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	28	336
Montant à payer pour le rachat de parts	26	19
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	10	26
	64	381
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 100	39 276
*Placements au coût	32 666	39 603
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série I	35 100	1 395	10,65	10,18	3 294 432	137 062
Série Z	-	37 881	-	9,92	-	3 819 750

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

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	622	767
Intérêts aux fins des distributions	10	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(1 382)	343
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 466	(1 541)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	1 716	(431)
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	166	(13)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	166	(13)
Total des revenus	1 882	(444)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	8	9
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	12	10
Droits de garde	6	14
Honoraires d'audit	3	2
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	4	-
Commissions et autres coûts de transaction	2	42
Retenues d'impôts	70	81
Taxe de vente harmonisée	2	4
Autres frais	-	-
Total des charges	107	162
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 775	(606)

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série I	(22)	(20)	(0,11)	(0,16)	199 444	125 100
Série Z	1 797	(586)	0,51	(0,15)	3 510 026	3 905 643

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

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I		Série Z		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 395	1 270	37 881	38 555	39 276	39 825
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(22)	(20)	1 797	(586)	1 775	(606)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	236	128	105	1 443	341	1 571
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Consolidation en série	33 887	-	(33 887)	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(396)	(106)	(5 896)	(502)	(6 292)	(608)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	33 727	22	(39 678)	941	(5 951)	963
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 705	2	(37 881)	355	(4 176)	357
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	35 100	1 272	-	38 910	35 100	40 182

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

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 775	(606)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	1 382	(343)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	5	-
Commissions et autres coûts de transaction	2	42
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 466)	1 541
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	13 460	12 692
Achat de placements et de dérivés	(7 878)	(14 477)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	111	(84)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(16)	(23)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	6 375	(1 258)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	158	1 570
Montant versé au rachat de parts rachetables	(6 119)	(760)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(5 961)	810
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(5)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	414	(448)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	517	597
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	926	149
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	663	574
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(4)	-
Impôts récupérables (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FPI RÉSIDENTIELLES (14,5 %)			
27 700	American Homes 4 Rent	782 137	783 412
7 020	AvalonBay Communities Inc.	1 598 234	1 643 010
18 000	Equity Residential	1 550 443	1 540 950
26 000	Invitation Homes Inc.	771 712	769 597
23 128	Killam Apartment Real Estate Investment Trust	282 560	373 055
		4 985 086	5 110 024
FPI DE DÉTAIL (14,0 %)			
7 505	Federal Realty Investment Trust	1 536 855	1 226 317
200	Kenedix Retail REIT Corp.	591 664	553 303
111 000	Link REIT	988 773	1 411 512
12 000	Regency Centers Corp.	1 092 550	1 002 649
14 706	RioCan Real Estate Investment Trust	410 599	362 944
1 620	Simon Property Group Inc.	424 877	369 947
		5 045 318	4 926 672
FPI INDUSTRIELLES (14,0 %)			
9 386	Americold Realty Trust	304 361	303 412
370 000	Ascendas Real Estate Investment Trust	860 335	923 182
390 000	Nexus Real Estate Investment Trust	777 060	783 900
200	Nippon Prologis REIT Inc.	583 475	511 458
23 090	Prologis Inc.	1 479 396	2 022 340
20 900	WPT Industrial Real Estate Investment Trust	335 198	354 008
		4 339 825	4 898 300
FPI SPÉCIALISÉES (11,5 %)			
8 640	American Tower Corp., catégorie A	1 248 799	1 621 974
2 250	Equinix Inc.	1 066 051	1 258 417
4 443	Public Storage Inc.	1 324 783	1 157 434
		3 639 633	4 037 825
FPI DE BUREAUX (10,9 %)			
5 903	Alexandria Real Estate Equities Inc.	985 946	959 364
4 462	Boston Properties Inc.	745 929	709 606
400 000	Champion REIT	367 901	361 768
52 241	Great Portland Estates PLC	632 285	588 637
13 000	Kilroy Realty Corp.	1 277 499	1 204 111
		4 009 560	3 823 486
SOCIÉTÉS D'EXPLOITATION IMMOBILIÈRE (10,8 %)			
73 000	Aroundtown S.A.	515 083	838 741
18 476	Brookfield Property Partners L.P. (USD)	487 010	498 667
31 968	Cushman & Wakefield PLC	707 413	701 736
17 500	Deutsche Wohnen AG	740 080	1 084 612
34 545	First Capital Realty Inc.	746 351	673 628
		3 195 937	3 797 384
ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES DIVERSIFIÉES (8,4 %)			
35 000	Mitsubishi Estate Co., Ltd.	886 426	768 893
29 930	Mitsui Fudosan Co., Ltd.	862 575	915 142
66 600	Sun Hung Kai Properties Ltd.	1 281 065	1 253 049
		3 030 066	2 937 084
FPI DIVERSIFIÉES (8,0 %)			
105 000	DEXUS Property Group	1 068 379	1 035 391
4 200	Gecina S.A.	793 009	905 908
49 000	Merlin Properties Socimi S.A.	820 727	858 817
		2 682 115	2 800 116
SERVICES IMMOBILIERS (1,9 %)			
2 589	Unibail-Rodamco-Westfield	748 638	672 676

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FPI D'HÔTELS ET DE VILLÉGIATURE (1,8 %)			
15 000	Park Hotels & Resorts Inc.	544 405	636 055
FPI DE SOINS DE SANTÉ (1,1 %)			
10 000	Healthcare Realty Trust Inc.	462 971	378 041
INTERNET ET MARKETING DIRECT DE DÉTAIL (0,0 %)			
7 093	OneMarket Ltd.	10 581	7 153
Commissions et autres coûts de transaction		(28 376)	
Total des titres en portefeuille (96,9 %)		32 665 759	34 024 816
Autres actifs (passifs) nets (3,1 %)			1 074 715
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			35 099 531

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 (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	2	42
Paielements indirects [†]	1	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I		Série Z	
	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	137 062	124 051	3 819 750	3 845 110
Parts rachetables émises contre trésorerie	22 132	12 208	10 145	142 613
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Consolidation en série	3 172 192	-	(3 256 011)	-
Parts rachetables rachetées	(36 954)	(10 273)	(573 884)	(50 669)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	3 294 432	125 986	-	3 937 054

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

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série Z	payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fiducie privée d’immobilier mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l’inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
FPI de détail	26,4
FPI spécialisées	14,4
FPI industrielles	11,5
FPI de bureaux	10,2
Sociétés d’exploitation immobilière	8,8
Activités immobilières diversifiées	8,3
FPI résidentielles	7,8
FPI diversifiées	6,3
Services immobiliers	3,0
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	2,0
FPI d’hôtels et de centres de villégiature	1,3

Risque de crédit

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était composée d’actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions étrangères et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales à l’échelle mondiale.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l’actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d’environ 3 403 000 \$ (1 925 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	19 623	-	19 623	55,9
Euro	4 362	-	4 362	12,4
Dollar de Hong Kong	3 034	-	3 034	8,6
Yen japonais	2 780	-	2 780	7,9
Dollar australien	1 065	-	1 065	3,0
Dollar de Singapour	948	-	948	2,7
Livre sterling	589	-	589	1,7
Total	32 401	-	32 401	92,2

Risque de change (suite)

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	19 635	-	19 635	50,0
Euro	5 477	-	5 477	14,0
Dollar de Hong Kong	2 942	-	2 942	7,5
Yen japonais	2 807	-	2 807	7,2
Dollar australien	2 165	-	2 165	5,5
Livre sterling	2 041	-	2 041	5,2
Dollar de Singapour	1 167	-	1 167	3,0
Total	36 234	-	36 234	92,4

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l’actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d’environ 3 240 000 \$ (1 812 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d’intérêt

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d’intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était composée 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	34 025	-	-	34 025
Total	34 025	-	-	34 025

Il n’y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Actions	38 496	-	-	38 496
Total	38 496	-	-	38 496

Au cours de l’exercice clos le 31 mars 2018, des placements ayant une juste valeur de 132 305 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 puisque des cours du marché sont devenus disponibles pour ces placements.

Il n’y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 et les niveaux 2 et 3 au cours de l’exercice clos le 31 mars 2018.

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	13 528	17 193
Trésorerie	-	193
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	1	-
Intérêts à recevoir	-	13
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	56	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	10	1
Autres actifs	-	-
	13 595	17 400
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	37	-
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 la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	3	-
Montant à payer pour le rachat de parts	12	7
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	4	17
	56	24
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 539	17 376
*Placements au coût	17 965	19 510
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série I	13 539	416	8,11	9,35	1 670 203	44 477
Série Z	-	16 960	-	7,68	-	2 208 390

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	29	21
Intérêts aux fins des distributions	1	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(11)	(1 746)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(2 120)	847
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	(2 101)	(877)
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(2)	(12)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(2)	(12)
Total des revenus	(2 103)	(889)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	5	5
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	3	1
Droits de garde	1	3
Honoraires d'audit	3	2
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	10	68
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	1	3
Autres frais	-	-
Total des charges	23	82
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(2)	(1)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 124)	(970)

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série I	(158)	(29)	(1,90)	(0,55)	82 834	52 560
Série Z	(1 966)	(941)	(0,95)	(0,39)	2 090 838	2 434 415

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I		Série Z		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	416	559	16 960	25 762	17 376	26 321
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(158)	(29)	(1 966)	(941)	(2 124)	(970)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	211	113	84	944	295	1 057
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Consolidation en série	13 151	-	(13 151)	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(81)	(141)	(1 927)	(7 662)	(2 008)	(7 803)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	13 281	(28)	(14 994)	(6 718)	(1 713)	(6 746)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 123	(57)	(16 960)	(7 659)	(3 837)	(7 716)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	13 539	502	-	18 103	13 539	18 605

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 124)	(970)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	11	1 746
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	10	68
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	2 120	(847)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	5 334	17 906
Achat de placements et de dérivés	(3 863)	(11 761)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(1)	1
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	13	-
(Augmentation) diminution des revenus sur 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	(13)	(29)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	1 487	6 114
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	180	1 057
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 897)	(7 882)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(1 717)	(6 825)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(230)	(711)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	193	1 187
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	(37)	476
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	28	22
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	14	1
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts récupérables (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OR (71,2 %)			
143 238	Alamos Gold Inc.	934 842	849 401
143 700	Argonaut Gold Inc.	366 450	205 491
600 700	Atlantic Gold Corp.	983 390	991 155
338 100	Barkerville Gold Mines Ltd.	308 782	131 859
150 000	Contact Gold Inc.	150 000	61 500
65 700	Detour Gold Corp.	1 289 817	685 908
330 000	GFG Resources Inc.	238 689	87 450
349 708	Guyana Goldfields Inc.	1 802 516	996 668
42 399	Kirkland Lake Gold Ltd.	564 462	1 037 928
145 700	OceanaGold Corp.	581 572	568 230
663 200	Roxgold Inc.	1 048 567	543 824
185 944	Sandstorm Gold Ltd.	953 257	894 391
84 000	SSR Mining Inc.	982 682	943 320
505 300	Superior Gold Inc.	523 741	510 353
142 464	TMAC Resources Inc.	1 673 606	668 156
42 580	Torex Gold Resources Inc.	759 926	467 103
		13 162 299	9 642 737
MÉTAL ET MINÉRAIS PRÉCIEUX (17,7 %)			
57 361	Coeur d'Alene Mines Corp.	583 523	395 010
174 500	Dundee Precious Metals Inc.	526 622	530 480
25 000	Gold Standard Ventures Corp.	46 544	55 250
103 828	Hecla Mining Co.	473 618	374 269
322 512	Lucara Diamond Corp.	895 794	696 626
102 932	Mountain Province Diamonds Inc.	488 431	279 975
24 804	Osisko Mining Inc.	55 911	58 289
		3 070 443	2 389 899
MÉTAL ET MINÉRAUX DIVERSIFIÉS (6,1 %)			
38 500	Havilah Mining Corp.	23 100	13 090
23 000	MAG Silver Corp.	310 997	240 120
196 000	Orex Minerals Inc.	173 843	23 520
175 000	Regulus Resources Inc.	296 187	322 000
74 001	SilverCrest Metals Inc.	155 402	233 103
		959 529	831 833
PRODUITS CHIMIQUES DE BASE (4,9 %)			
218 404	SEMAFO Inc.	834 883	663 949
BONS DE SOUSCRIPTION (0,0 %)			
90 000	Barkerville Gold Mines Ltd., bons de souscription (18 nov. 2018)	-	-
Commissions et autres coûts de transaction			
		(62 060)	
Total des titres en portefeuille (99,9 %)			
		17 965 094	13 528 418
Autres actifs (passifs) nets (0,1 %)			
			10 920
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			13 539 338

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 (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	10	68
Paielements indirects [†]	1	13

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I		Série Z	
	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	44 477	54 919	2 208 390	3 083 844
Parts rachetables émises contre trésorerie	25 203	11 180	11 280	115 835
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Consolidation en série	1 610 023	-	(1 961 113)	-
Parts rachetables rachetées	(9 500)	(15 010)	(258 557)	(956 315)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 670 203	51 089	-	2 243 364

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série Z	payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Or et argent	91,8
Exploration de métaux et de minéraux précieux	7,1
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	1,1

Risque de crédit

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était composée d'actions.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible aux changements des conditions économiques générales au Canada.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 353 000 \$ (860 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	769	-	769	5,7
Total	769	-	769	5,7

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	1 306	-	1 306	7,5
Total	1 306	-	1 306	7,5

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) 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 77 000 \$ (65 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était composée 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	13 528	-	-	13 528
Total	13 528	-	-	13 528

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	17 192	-	-	17 192
Bons de souscription	-	-	1	1
Total	17 192	-	1	17 193

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018, des placements ayant une juste valeur de 339 840 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 puisque des cours du marché sont devenus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 et les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018.

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Niveau 3 - Rapprochement

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

Période close le 30 septembre 2018

	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)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2018 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Bons de souscription	1	-	-	-	-	-	(1)	-
Total	1	-	-	-	-	-	(1)	-

*La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 30 septembre 2018 s'est établie à (747 \$).

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2018.

Exercice clos le 31 mars 2018

	Solde au 31 mars 2017 (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)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2018 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	150	-	-	-	(150)	-	-	-
Bons de souscription	-	-	-	-	-	-	1	1
Total	150	-	-	-	(150)	-	1	1

**La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 31 mars 2018 s'est établie à 747 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018, des placements ayant une juste valeur de 150 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 1 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

Les données non observables importantes et les techniques d'évaluation utilisées pour déterminer les évaluations de la juste valeur des placements du niveau 3 sont indiquées ci-dessous :

Type d'actif	Technique d'évaluation	Données non observables importantes	Juste valeur (en milliers de dollars)
Titres de capitaux propres	Analyse du modèle fondamental reposant sur des données financières	Coût par part	-
Bons de souscription	Modèle Black-Scholes	Volatilité du cours des titres de capitaux propres sous-jacents	747

Les données non observables les plus importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des bons de souscription de niveau 3 du Fonds sont la volatilité sous-jacente, et une augmentation ou une diminution de 10 % de la volatilité aurait augmenté ou diminué la juste valeur, respectivement, d'environ 819 \$ et 504 \$.

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	314 297	352 006
Trésorerie	2 191	449
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	2 629	2 770
Distributions sur 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	185	21
Autres actifs	-	-
	319 302	355 246
Passif		
Passif courant		
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 la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	227	191
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	117	214
	344	405
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	318 958	354 841
*Placements au coût	324 975	358 267
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série I	318 958	21 358	9,98	9,98	31 950 169	2 139 535
Série Z	-	333 483	-	9,79	-	34 072 024

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	5 221	5 433
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(756)	(963)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(4 417)	(7 581)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	48	(3 111)
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	45	(436)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	45	(436)
Total des revenus	93	(3 547)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	25	71
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	7	23
Droits de garde	7	22
Honoraires d'audit	11	2
Frais juridiques	-	1
Frais d'assurance	1	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	3	1
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	20	-
Taxe de vente harmonisée	2	22
Autres frais	-	-
Total des charges	77	143
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16	(3 690)

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série I	(318)	(235)	(0,13)	(0,11)	2 776 908	2 084 035
Série Z	334	(3 455)	0,01	(0,10)	32 228 115	34 080 878

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I		Série Z		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	21 358	20 173	333 483	340 689	354 841	360 862
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(318)	(235)	334	(3 455)	16	(3 690)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	1 408	2 361	7 567	11 668	8 975	14 029
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Consolidation en série	299 288	-	(299 288)	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 778)	(1 269)	(42 096)	(16 818)	(44 874)	(18 087)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	297 918	1 092	(333 817)	(5 150)	(35 899)	(4 058)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	297 600	857	(333 483)	(8 605)	(35 883)	(7 748)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	318 958	21 030	-	332 084	318 958	353 114

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	16	(3 690)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	756	963
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	11	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	4 417	7 581
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	86 808	101 810
Achat de placements et de dérivés	(54 272)	(99 754)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes 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	141	(66)
(Augmentation) diminution des revenus sur 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	(97)	(44)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	37 780	6 800
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	8 657	13 945
Montant versé au rachat de parts rachetables	(44 684)	(20 578)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(36 027)	(6 633)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(11)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 753	167
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	449	493
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2 191	660
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 342	5 367
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(3)	(1)
Impôts récupérables (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (33,5 %)			
5 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,5 %, 12/15/2021	4 996 900	4 849 854
7 625 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,9 %, 15/09/2026	7 600 214	7 155 388
1 500 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15/09/2023	1 530 008	1 480 427
5 000 000	CPPIB Capital Inc., 1,4 %, 04/06/2020	5 031 019	4 921 644
7 810 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 01/03/2022	7 596 086	7 355 689
12 000 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/09/2021	11 856 879	11 492 897
7 500 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 01/09/2022	7 248 000	7 136 318
3 500 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/06/2023	3 669 329	3 373 080
4 000 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/06/2026	4 081 289	3 747 950
21 500 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028	21 334 450	20 723 082
5 200 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048	5 700 112	5 569 547
15 750 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 01/12/2045	21 038 973	19 087 282
4 000 000	OPB Finance Trust, 2,98 %, 25/01/2027	3 997 920	3 929 607
6 000 000	PSP Capital Inc., 1,73 %, 21/06/2022	6 000 000	5 810 325
		111 681 179	106 633 090
SERVICES FINANCIERS (22,1 %)			
EUR 2 500 000	Ballsbridge Repackaging DAC, 5,251 %, 31/12/2049	3 564 607	4 019 409
USD 3 600 000	Banco Santander S.A., 6,375 %, 29/05/2049	4 743 693	4 612 571
3 300 000	Banque de Montréal, 3,34 %, 08/12/2025	3 372 318	3 311 912
1 000 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 2,737 %, 16/06/2022	1 000 000	979 892
6 800 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 2,751 %, 29/06/2020	6 857 429	6 771 198
USD 3 300 000	Commerzbank AG, 8,125 %, 19/09/2023	4 959 884	4 862 201
USD 3 000 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	3 859 987	3 851 678
7 000 000	Home Trust Co., 3,4 %, 10/12/2018	7 039 150	6 998 514
USD 5 000 000	HSBC Holdings PLC, 6,875 %, 31/12/2049	6 719 593	6 686 133
USD 5 000 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetables, 5,80888 %, 31/12/2049	6 697 613	6 487 487
5 000 000	MCAP Commercial L.P., 3,955 %, 11/03/2019	4 992 452	5 016 560
2 750 000	Banque Royale du Canada, 3,296 %, 26/09/2023	2 749 620	2 751 887
2 750 000	Banque Royale du Canada, 3,31 %, 20/01/2026	2 783 408	2 758 035
5 725 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,27 %, 13/01/2020	5 868 718	5 702 817
5 525 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,226 %, 24/07/2024	5 978 186	5 547 012
		71 186 658	70 357 306
OBLIGATIONS PROVINCIALES (14,5 %)			
4 250 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,8 %, 18/06/2048	4 222 380	4 006 424
6 000 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,85 %, 18/06/2025	6 406 941	6 014 645
6 500 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,1 %, 01/06/2027	6 338 505	6 036 797
4 000 000	Province d'Ontario, 2,15375 %, 27/06/2022	4 000 000	4 023 086
3 800 000	Province d'Ontario, 2,4 %, 02/06/2026	3 858 589	3 649 728
16 200 000	Province d'Ontario, 2,9 %, 02/12/2046	16 128 416	15 209 759
5 500 000	Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	5 514 455	5 319 784
2 000 000	Province de Québec, 3,5 %, 01/12/2045	2 090 625	2 105 728
		48 559 911	46 365 951

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ÉNERGIE (5,8 %)			
USD 750 000	Athabasca Oil Corp., 9,875 %, 24/02/2022	1 010 556	990 807
USD 2 700 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	3 422 325	3 518 899
650 000	Enbridge Inc., 6,625 %, 12/04/2078	652 786	669 553
4 250 000	Keyera Corp., 3,934 %, 21/06/2028	4 250 000	4 185 358
USD 1 750 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,875 %, 30/06/2026	2 496 760	2 441 887
USD 5 500 000	TransCanada Pipelines Ltd., 4,52375 %, 15/05/2067	6 916 603	6 629 724
		18 749 030	18 436 228
INDUSTRIES (4,6 %)			
8 650 000	407 International Inc., 3,6 %, 21/05/2047	8 883 210	8 409 915
6 275 000	SSL Finance Inc./SSL Financement Inc., 4,099 %, 31/10/2045	6 498 988	6 328 014
		15 382 198	14 737 929
SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS (3,4 %)			
4 000 000	AT&T Inc., 3,825 %, 25/11/2020	4 252 802	4 066 013
USD 1 805 000	Crown Castle Towers LLC, 3,222 %, 15/05/2022	2 464 710	2 281 326
4 500 000	TELUS Corp., 4,85 %, 05/04/2044	4 709 278	4 611 784
		11 426 790	10 959 123
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (3,4 %)			
3 250 000	Alimentation Couche-Tard inc., 3,056 %, 26/07/2024	3 243 275	3 145 226
USD 2 500 000	CVS Health Corp., 4,3 %, 25/03/2028	3 179 410	3 204 689
4 350 000	Sobeys Inc., 5,79 %, 06/10/2036	4 563 982	4 584 554
		10 986 667	10 934 469
IMMOBILIER (2,9 %)			
3 470 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,934 %, 14/11/2022	3 653 910	3 497 561
3 000 000	Artis Real Estate Investment Trust, 3,753 %, 27/03/2019	2 981 353	3 013 634
3 000 000	First Capital Realty Inc., 3,604 %, 06/05/2026	3 056 486	2 893 537
		9 691 749	9 404 732
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (1,7 %)			
USD 1 500 000	NVIDIA Corp., 3,2 %, 16/09/2026	1 971 994	1 852 834
USD 2 875 000	Tencent Holdings Ltd., 3,375 %, 02/05/2019	3 876 762	3 722 916
		5 848 756	5 575 750
OBLIGATIONS MUNICIPALES (1,6 %)			
5 100 000	Ville de Montréal, 3 %, 01/09/2027	5 108 984	4 995 697
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (1,5 %)			
3 825 000	Crédit Ford du Canada Ltée, 2,45 %, 07/05/2020	3 849 815	3 775 926
USD 750 000	Starbucks Corp., 3,8 %, 15/08/2025	975 232	962 603
		4 825 047	4 738 529
SERVICES PUBLICS (1,3 %)			
USD 3 000 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	4 186 353	4 127 960
SOINS DE SANTÉ (1,2 %)			
USD 1 500 000	CHS/Community Health Systems Inc., 6,25 %, 31/03/2023	1 983 236	1 840 528
1 545 566	SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc., 6,632 %, 30/06/2044	2 064 252	1 934 445
		4 047 488	3 774 973

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 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS (1,0 %)			
3 700 000	Fonds hypothécaire Canada, 2,96 %, 01/03/2024**	3 293 812	3 255 714
Commissions et autres coûts de transaction			
		-	
Total des titres en portefeuille (98,5 %)		324 974 622	314 297 451
Autres actifs (passifs) nets (1,5 %)			4 660 797
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			318 958 248

Montants du capital libellés en :

EUR Devise européenne

USD Dollar américain

**La valeur nominale présentée est la valeur nominale originale avant l'application des facteurs de remboursement.

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 (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I		Série Z	
	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 139 535	1 997 791	34 072 024	34 378 416
Parts rachetables émises contre trésorerie	140 759	231 101	776 029	1 168 252
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Consolidation en série	29 947 693	-	(30 544 917)	-
Parts rachetables rachetées	(277 818)	(124 687)	(4 303 136)	(1 690 163)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	31 950 169	2 104 205	-	33 856 505

[†]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.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série Z	payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Obligations fédérales	27,6
Services financiers	24,5
Obligations provinciales	16,0
Énergie	7,0
Industries	5,9
Biens de consommation de base	4,1
Immobilier	3,7
Services de télécommunications	3,2
Technologies de l'information	2,4
Obligations municipales	1,9
Biens de consommation discrétionnaire	1,1
Titres adossés à des actifs	1,0
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	0,8
Services publics	0,5
Soins de santé	0,3

Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2018

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	35,3
AA/Aa/A+	10,5
A	19,5
BBB/Baa/B++	24,9
BB/Ba/B+	3,5
B	2,5
Aucune notation	2,3
Total	98,5

au 31 mars 2018

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	35,0
AA/Aa/A+	21,2
A	8,5
BBB/Baa/B++	28,7
BB/Ba/B+	4,3
B	0,3
Aucune notation	1,2
Total	99,2

^{^*}Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

[^]Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, 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 30 septembre 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	58 733	-	58 733	18,4
Euro	4 131	-	4 131	1,3
Total	62 864	-	62 864	19,7

au 31 mars 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	64 889	-	64 889	18,3
Euro	4 130	-	4 130	1,2
Total	69 019	-	69 019	19,5

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) 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 6 286 000 \$ (3 451 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	20 943	36 730	55 085	203 730	316 488

au 31 mars 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	25 379	35 500	59 028	232 099	352 006

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 609 000 \$ (6 213 000 \$ au 31 mars 2018). 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	311 041	-	311 041
Titres adossés à des actifs	-	3 256	-	3 256
Total	-	314 297	-	314 297

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	352 006	-	352 006
Total	-	352 006	-	352 006

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018 et de l'exercice clos le 31 mars 2018.

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

Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	10 497	12 704
Trésorerie	183	357
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	1
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	94	101
Distributions sur 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	41	14
Autres actifs	-	-
	10 816	13 177
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2	31
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	11	663
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	2
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	5	4
	18	700
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 798	12 477
*Placements au coût	10 738	12 822
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série A	1 278	2 571	9,27	9,51	137 815	270 480
Série F	608	685	9,40	9,60	64 645	71 334
Série P	36	56	9,62	9,80	3 747	5 706
Série S	8 876	9 165	9,77	9,94	908 170	921 657

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

Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	176	158
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(95)	47
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(94)	(169)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	(13)	36
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(11)	(5)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	4	-
Total des autres revenus	(7)	(5)
Total des revenus	(20)	31
Charges		
Frais de gestion (note 5)	9	7
Frais d'administration (note 5)	13	14
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	9	19
Droits de garde	1	2
Honoraires d'audit	3	2
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	2	4
Autres frais	-	-
Total des charges	38	48
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(16)	(31)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(42)	14

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série A	(15)	(1)	(0,19)	-	85 981	275 301
Série F	(4)	(4)	(0,10)	(0,11)	39 917	42 170
Série P	-	(1)	(0,07)	(0,05)	2 555	18 391
Série S	(23)	20	(0,04)	0,03	568 164	699 385

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

Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série P		Série S	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 571	2 596	685	268	56	77	9 165	6 837
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(15)	(1)	(4)	(4)	-	(1)	(23)	20
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(24)	(31)	(8)	(4)	(1)	(2)	(113)	(77)
Gains nets réalisés	(2)	(12)	(1)	(2)	-	(1)	(9)	(29)
Remboursement de capital	(3)	(8)	(1)	-	-	-	(14)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(29)	(51)	(10)	(6)	(1)	(3)	(136)	(106)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 250	112	16	491	-	181	566	1 413
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	29	51	10	5	1	3	15	7
Rachat de parts rachetables	(2 528)	(50)	(89)	(26)	(20)	(171)	(711)	(682)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 249)	113	(63)	470	(19)	13	(130)	738
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 293)	61	(77)	460	(20)	9	(289)	652
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 278	2 657	608	728	36	86	8 876	7 489

	Total du Fonds	
	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	12 477	9 778
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(42)	14
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(146)	(114)
Gains nets réalisés	(12)	(44)
Remboursement de capital	(18)	(8)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(176)	(166)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 832	2 197
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	55	66
Rachat de parts rachetables	(3 348)	(929)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 461)	1 334
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 679)	1 182
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	10 798	10 960

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

Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(42)	14
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	95	(47)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	1	1
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	94	169
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	4 250	1 932
Achat de placements et de dérivés	(2 261)	(3 445)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes 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	(17)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	1
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	2 143	(1 391)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(121)	(99)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 805	2 153
Montant versé au rachat de parts rachetables	(4 000)	(785)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(2 316)	1 269
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(1)	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(173)	(122)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	357	652
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	183	529
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	183	141
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	(1)	-
Impôts récupérables (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.

Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (34,1 %)				ÉNERGIE (6,2 %)			
225 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,5 %, 15/12/2021	223 342	218 243	USD 25 000	Athabasca Oil Corp., 9,875 %, 24/02/2022	33 141	33 027
325 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,9 %, 15/09/2026	311 196	304 984	USD 100 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	133 980	130 330
225 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15/09/2023	228 104	222 064	75 000	Enbridge Inc., 6,625 %, 12/04/2078	75 750	77 256
125 000	CPPIB Capital Inc., 1,4 %, 04/06/2020	125 554	123 041	125 000	Keyera Corp., 3,934 %, 21/06/2028	125 000	123 099
250 000	Gouvernement du Canada, 0,5 %, 01/03/2022	241 695	235 457	USD 50 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,875 %, 30/06/2026	68 688	69 768
365 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/09/2021	362 517	349 576	USD 130 000	TransCanada Pipelines Ltd., 4,52375 %, 15/05/2067	161 336	156 703
325 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 01/09/2022	311 339	309 240	80 000	Veresen Inc., 3,06 %, 13/06/2019	79 526	80 256
75 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/06/2023	72 682	72 280			677 421	670 439
150 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/06/2026	154 895	140 548	INDUSTRIES (3,9 %)			
600 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028	595 380	578 319	225 000	407 International Inc., 3,6 %, 21/05/2047	225 244	218 755
275 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048	300 280	294 543	200 000	SSL Finance Inc./SSL Financement Inc., 4,099 %, 31/10/2045	209 354	201 690
400 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 01/12/2045	524 262	484 756			434 598	420 445
150 000	OPB Finance Trust, 2,98 %, 25/01/2027	149 922	147 360	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (3,5 %)			
225 000	PSP Capital Inc., 1,73 %, 21/06/2022	220 940	217 887	125 000	Alimentation Couche-Tard inc., 3,056 %, 26/07/2024	124 328	120 970
		3 822 108	3 698 298	USD 75 000	CVS Health Corp., 4,3 %, 25/03/2028	95 382	96 141
SERVICES FINANCIERS (22,3 %)				150 000	Sobeys Inc., 5,79 %, 06/10/2036	151 252	158 088
EUR 100 000	Ballsbridge Repackaging DAC, 5,251 %, 31/12/2049	142 584	160 776			370 962	375 199
USD 200 000	Banco Santander S.A., 6,375 %, 29/05/2049	264 158	256 254	IMMOBILIER (3,2 %)			
150 000	Banque de Montréal, 3,34 %, 08/12/2025	153 043	150 541	100 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,748 %, 13/05/2020	102 614	100 971
50 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 2,737 %, 16/06/2022	50 000	48 995	75 000	Artis Real Estate Investment Trust, 3,753 %, 27/03/2019	75 647	75 341
50 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 2,751 %, 29/06/2020	50 425	49 788	75 000	Choice Properties L.P., 3,6 %, 20/09/2022	77 550	75 385
USD 75 000	Commerzbank AG, 8,125 %, 19/09/2023	113 992	110 505	100 000	First Capital Realty Inc., 3,604 %, 06/05/2026	100 702	96 451
USD 150 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	192 999	192 584			356 513	348 148
200 000	Home Trust Co., 3,4 %, 10/12/2018	200 650	199 958	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (2,9 %)			
GBP 100 000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 L.P., 5,844 %, 31/12/2049	190 019	201 650	100 000	Crédit Ford du Canada Ltée, 2,45 %, 07/05/2020	100 007	98 717
USD 175 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetables, 5,80888 %, 31/12/2049	232 523	227 062	105 000	Maple Leaf Sports & Entertainment Ltd., 4,94 %, 30/06/2023	111 013	111 033
150 000	MCAP Commercial L.P., 3,955 %, 11/03/2019	149 006	150 497	USD 50 000	Marks & Spencer PLC, 7,125 %, 01/12/2037	80 343	69 213
USD 100 000	Morgan Stanley, OTV, 5,45 %, 31/12/2049	132 291	130 686	USD 25 000	Starbucks Corp., 3,8 %, 15/08/2025	32 508	32 087
100 000	Banque Royale du Canada, 3,296 %, 26/09/2023	99 990	100 069			323 871	311 050
100 000	Banque Royale du Canada, 3,31 %, 20/01/2026	101 742	100 292	SERVICES DE TÉLÉCOMMUNICATIONS (2,5 %)			
200 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,27 %, 13/01/2020	202 645	199 225	135 000	AT&T Inc., 3,825 %, 25/11/2020	142 362	137 228
125 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,226 %, 24/07/2024	130 998	125 498	125 000	TELUS Corp., 4,85 %, 05/04/2044	131 762	128 105
		2 407 065	2 404 380			274 124	265 333
OBLIGATIONS PROVINCIALES (14,4 %)				SERVICES PUBLICS (1,6 %)			
160 000	Province de Colombie-Britannique, 2,8 %, 18/06/2048	149 676	150 830	USD 125 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	170 423	171 998
250 000	Province de Colombie-Britannique, 2,85 %, 18/06/2025	266 573	250 610	TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS (1,1 %)			
200 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,1 %, 01/06/2027	193 527	185 748	135 000	Fonds hypothécaire Canada, 2,96 %, 01/03/2024**	120 471	118 790
100 000	Province d'Ontario, 2,15375 %, 27/06/2022	100 000	100 577	OBLIGATIONS MUNICIPALES (0,9 %)			
110 000	Province d'Ontario, 2,4 %, 02/06/2026	109 954	105 650	100 000	Ville de Montréal, 3 %, 01/09/2027	99 184	97 955
435 000	Province d'Ontario, 2,9 %, 02/12/2046	433 145	408 410				
200 000	Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	201 079	193 447				
150 000	Province de Québec, 3,5 %, 01/12/2045	156 521	157 930				
		1 610 475	1 553 202				

**La valeur nominale présentée est la valeur nominale originale avant l'application des facteurs de remboursement.

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.

Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SOINS DE SANTÉ (0,6 %)			
USD 50 000	CHS/Community Health Systems Inc., 6,25 %, 31/03/2023	70 611	61 351
Commissions et autres coûts de transaction			
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (97,2 %)		10 737 826	10 496 588
Contrats de change à terme (0,0 %) (voir Annexe A)			(1 394)
Total des titres en portefeuille (97,2 %)		10 737 826	10 495 194
Autres actifs (passifs) nets (2,8 %)			302 478
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			10 797 672

Montants du capital libellés en :

GBP Livre sterling
EUR Devise européenne
USD Dollar américain

Annexe A

Contrats de change à terme (0,0 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	13-déc.-18	0,60	(91 950) livres sterling	153 412 \$ canadiens	(1 733)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	13-déc.-18	1,52	(80 250) euros	122 164 \$ canadiens	1 213
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20-nov.-18	0,78	(1 082 500) \$ américains	1 396 144 \$ canadiens	(874)
Valeur totale des contrats de change à terme							(1 394)

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, 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.

Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série P		Série S	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	270 480	267 753	71 334	27 550	5 706	7 928	921 657	682 615
Parts rachetables émises contre trésorerie	139 144	11 335	1 682	50 563	-	18 300	57 185	141 075
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	3 058	5 223	1 041	526	64	291	1 472	734
Parts rachetables rachetées	(274 867)	(5 076)	(9 412)	(2 707)	(2 023)	(17 648)	(72 144)	(67 688)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	137 815	279 235	64 645	75 932	3 747	8 871	908 170	756 736

[†]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.

Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,000	0,17
Série F	0,500	0,17
Série P	payés directement par les investisseurs	0,15
Série S	payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Obligations fédérales	31,4
Services financiers	24,6
Obligations provinciales	17,0
Énergie	7,7
Industries	4,5
Biens de consommation de base	3,8
Biens de consommation discrétionnaire	3,7
Services de télécommunications	2,6
Services publics	2,0
Immobilier	1,8
Obligations municipales	1,1
Titres adossés à des actifs	1,0
Soins de santé	0,7
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	(0,3)
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	(1,6)

Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2018

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	36,6
AA/Aa/A+	10,3
A	13,6
BBB/Baa/B++	25,4
BB/Ba/B+	5,6
B	2,2
Aucune notation	3,6
Total	97,3

au 31 mars 2018

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	38,4
AA/Aa/A+	20,2
A	4,9
BBB/Baa/B++	30,1
BB/Ba/B+	6,2
B	0,7
Aucune notation	1,3
Total	101,8

^{^*}Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, 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 30 septembre 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	1 759	(1 399)	360	3,3
Livre sterling	211	(155)	56	0,5
Euro	165	(120)	45	0,4
Total	2 135	(1 674)	461	4,2

au 31 mars 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	2 307	(1 731)	576	4,6
Livre sterling	227	(173)	54	0,4
Euro	165	(117)	48	0,4
Total	2 699	(2 021)	678	5,4

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) 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 46 000 \$ (34 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2018

	Moins de un an	1 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	689	1 059	2 109	6 823	10 680

au 31 mars 2018

	Moins de un an	1 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	656	918	2 417	8 713	12 704

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

Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 186 000 \$ (230 000 \$ au 31 mars 2018). 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	10 378	-	10 378
Titres adossés à des actifs	-	119	-	119
Contrats de change à terme (montant net)	-	(1)	-	(1)
Total	-	10 496	-	10 496

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	12 704	-	12 704
Contrats de change à terme (montant net)	-	(30)	-	(30)
Total	-	12 674	-	12 674

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018 et de l'exercice clos le 31 mars 2018.

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	15 170	15 577
Trésorerie	342	368
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	137	127
Distributions sur 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	95	-
Autres actifs	-	-
	15 744	16 072
Passif		
Passif courant		
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 la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	27
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	9	12
	9	39
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 735	16 033
*Placements au coût	15 509	15 719
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série I	15 735	16 033	9,90	9,91	1 589 906	1 618 366

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	264	197
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(116)	4
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(197)	(406)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	(49)	(205)
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	10	2
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	10	2
Total des revenus	(39)	(203)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	5	7
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	5	13
Droits de garde	2	4
Honoraires d'audit	3	2
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	2	-
Taxe de vente harmonisée	1	2
Autres frais	-	-
Total des charges	18	28
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(8)	(19)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(49)	(212)

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série I	(49)	(212)	(0,04)	(0,17)	1 510 642	1 218 689

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	16 033	10 561
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(49)	(212)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 659	4 765
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(3 908)	(1 655)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(249)	3 110
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(298)	2 898
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	15 735	13 459

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(49)	(212)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	116	(4)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	1	2
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	197	406
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	6 431	6 389
Achat de placements et de dérivés	(6 337)	(9 218)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes 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	(10)	(30)
(Augmentation) diminution des revenus sur 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)	(6)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	346	(2 673)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	3 564	4 672
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3 935)	(1 656)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(371)	3 016
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(1)	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(25)	343
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	368	128
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	342	469
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	252	167
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts récupérables (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	
É.-U. (59,5 %)					IRLANDE (4,0 %)					
USD	100 000	AvalonBay Communities Inc., 3,45 %, 01/06/2025	133 004	126 079	EUR	200 000	Ballsbridge Repackaging DAC, 5,251 %, 31/12/2049	287 152	321 553	
USD	250 000	Bank of America Corp., OTV, 5,125 %, 31/12/2049	318 772	325 828	USD	250 000	Bank of Ireland Group PLC, 4,125 %, 19/09/2027	302 811	306 115	
USD	100 000	Baxter International Inc., 2,6 %, 15/08/2026	124 853	117 433					589 963	627 668
USD	200 000	Charter Communications Operating LLC, 4,908 %, 23/07/2025	271 758	262 388	ALLEMAGNE (3,1 %)					
USD	100 000	CHS/Community Health Systems Inc., 6,25 %, 31/03/2023	141 223	122 702	USD	200 000	Commerzbank AG, 8,125 %, 19/09/2023	308 668	294 679	
USD	100 000	CVS Health Corp., 4,3 %, 25/03/2028	127 176	128 188	USD	150 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	192 999	192 584	
USD	200 000	Electronic Arts Inc., 4,8 %, 01/03/2026	277 028	270 708					501 667	487 263
USD	100 000	Enbridge Energy Partners L.P., 7,5 %, 15/04/2038	164 743	166 578	AUSTRALIE (2,8 %)					
USD	150 000	Halfmoon Parent Inc., 4,125 %, 15/11/2025	197 018	193 249	AUD	400 000	Gouvernement d'Australie, obligation du Trésor, 4,75 %, 21/04/2027	464 883	434 325	
USD	100 000	JBS USA LLC S.A./JBS USA Finance Inc., 7,25 %, 01/06/2021	133 377	131 139	ÎLE DE JERSEY (1,9 %)					
USD	100 000	JPMorgan Chase & Co., 4,125 %, 15/12/2026	142 054	128 249	GBP	150 000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 L.P., 5,844 %, 31/12/2049	285 029	302 475	
USD	250 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetables, 5,80888 %, 31/12/2049	330 145	324 374	R.-U. (1,7 %)					
USD	100 000	Morgan Stanley, OTV, 5,45 %, 31/12/2049	131 980	130 686	USD	100 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	137 208	133 238	
USD	100 000	NVIDIA Corp., 3,2 %, 16/09/2026	131 466	123 522	USD	100 000	Marks & Spencer PLC, 7,125 %, 01/12/2037	161 294	138 426	
USD	250 000	Omnicom Group Inc., 3,65 %, 01/11/2024	317 937	313 816					298 502	271 664
USD	125 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,875 %, 30/06/2026	179 842	174 421	ESPAGNE (1,6 %)					
USD	150 000	Sprint Spectrum Co., LLC/Sprint Spectrum Co., II LLC, 3,36 %, 20/09/2021	198 357	193 074	USD	200 000	Banco Santander S.A., 6,375 %, 29/05/2049	264 158	256 254	
USD	200 000	Starbucks Corp., 3,8 %, 15/08/2025	260 062	256 694	ITALIE (1,6 %)					
USD	150 000	Time Warner Inc., 3,8 %, 15/02/2027	200 458	185 382	USD	200 000	Telecom Italia SpA, 5,303 %, 30/05/2024	262 763	251 618	
USD	500 000	Billets/obligations du Trésor américain, 0,75 %, 30/09/2018	650 687	646 003	CHILI (0,8 %)					
USD	1 000 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,125 %, 31/12/2022	1 227 346	1 250 067	USD	100 000	Transelec S.A., 4,625 %, 26/07/2023	136 927	131 535	
USD	950 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,25 %, 15/08/2046	1 071 305	1 013 569	Commissions et autres coûts de transaction					
USD	1 925 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 15/08/2028	2 529 390	2 448 834					-	
USD	250 000	Wachovia Capital Trust III, OTV, 5,56975 %, 31/12/2049	328 277	319 933	Total des titres en portefeuille (96,4 %)				15 509 023	15 169 850
			9 588 258	9 352 916	Autres actifs (passifs) nets (3,6 %)					565 096
CANADA (19,4 %)					Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)					15 734 946
	150 000	407 International Inc., 3,6 %, 21/05/2047	154 732	145 837						
USD	60 000	Athabasca Oil Corp., 9,875 %, 24/02/2022	80 083	79 265						
USD	150 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,5 %, 13/09/2023	196 840	192 592						
USD	250 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	334 576	325 824						
USD	200 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	275 082	275 197						
	300 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028	297 690	289 159						
USD	150 000	Mattamy Group Corp., (USD) 6,5 %, 01/10/2025	188 218	187 987						
	250 000	MCAP Commercial L.P., 3,955 %, 11/03/2019	250 000	250 828						
	200 000	Province d'Ontario, 2,15375 %, 27/06/2022	200 000	201 154						
USD	250 000	Province d'Ontario, 2,5 %, 27/04/2026	322 594	303 306						
	200 000	Sobeys Inc., 5,79 %, 06/10/2036	204 877	210 784						
USD	225 000	TransCanada Pipelines Ltd., 4,52375 %, 15/05/2067	279 497	271 216						
USD	250 000	Vermilion Energy Inc., 5,625 %, 15/03/2025	332 684	320 983						
			3 116 873	3 054 132	Montants du capital libellés en :					
					AUD	Dollar australien				
					GBP	Livre sterling				
					EUR	Devise européenne				
					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 (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 618 366	1 055 290
Parts rachetables émises contre trésorerie	366 469	470 274
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(394 929)	(163 477)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 589 906	1 362 087

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série I	payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Obligations fédérales	41
Services financiers	22,0
Énergie	8,1
Services de télécommunications	4,7
Biens de consommation de base	4,4
Obligations provinciales	3,8
Biens de consommation discrétionnaire	3,7
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	2,9
Soins de santé	2,6
Technologies de l'information	2,5
Services publics	1,9
Industries	1,6
Immobilier	0,8

Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	23,1
AA/Aa/A+	1,2
A	8,6
BBB/Baa/B++	30,3
BB/Ba/B+	14,3
B	1,3
Aucune notation	17,6
Total	96,4

au 31 mars 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	41,1
AA/Aa/A+	6,6
A	4,6
BBB/Baa/B++	31,5
BB/Ba/B+	9,4
B	1,9
Aucune notation	2,1
Total	97,2

^ALes notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, 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 30 septembre 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	13 101	-	13 101	83,3
Dollar australien	442	-	442	2,8
Euro	331	-	331	2,1
Livre sterling	315	-	315	2,0
Total	14 189	-	14 189	90,2

au 31 mars 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	12 997	-	12 997	81,1
Dollar australien	464	-	464	2,9
Livre sterling	341	-	341	2,1
Euro	330	-	330	2,1
Total	14 132	-	14 132	88,2

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) 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 1 419 000 \$ (707 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	1 239	324	2 465	11 484	15 512

au 31 mars 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	1 021	127	2 619	11 810	15 577

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 229 000 \$ (236 000 \$ au 31 mars 2018). 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	15 170	-	15 170
Total	-	15 170	-	15 170

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	15 577	-	15 577
Total	-	15 577	-	15 577

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018 et de l'exercice clos le 31 mars 2018.

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	76 632	84 856
Trésorerie	2 389	6 827
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	1 227	1 316
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	656	774
Montant à recevoir pour la souscription de parts	70	3
Autres actifs	-	-
	80 974	93 776
Passif		
Passif courant		
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 la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	135	6 571
Montant à payer pour le rachat de parts	53	42
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	21	43
	209	6 656
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	80 765	87 120
*Placements au coût	76 811	84 731
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série I	80 765	3 174	10,05	9,75	8 037 638	325 729
Série Z	-	83 946	-	10,21	-	8 223 095

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	66	75
Intérêts aux fins des distributions	2 646	2 838
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	233	593
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(304)	(4 523)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	2 641	(1 017)
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	3	(8)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	3	(8)
Total des revenus	2 644	(1 025)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	14	22
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	12	7
Droits de garde	7	11
Honoraires d'audit	3	2
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Commissions et autres coûts de transaction	-	1
Retenues d'impôts	11	22
Taxe de vente harmonisée	2	7
Autres frais	-	-
Total des charges	49	73
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 595	(1 098)

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série I	(365)	(38)	(0,76)	(0,12)	486 447	325 688
Série Z	2 960	(1 060)	0,38	(0,12)	7 752 774	8 589 303

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I		Série Z		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	3 174	3 335	83 946	91 056	87 120	94 391
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(365)	(38)	2 960	(1 060)	2 595	(1 098)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	383	332	1 170	4 712	1 553	5 044
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Consolidation en série	78 129	-	(78 129)	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(556)	(270)	(9 947)	(1 356)	(10 503)	(1 626)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	77 956	62	(86 906)	3 356	(8 950)	3 418
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	77 591	24	(83 946)	2 296	(6 355)	2 320
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	80 765	3 359	-	93 352	80 765	96 711

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 595	(1 098)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(233)	(593)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	19	8
Commissions et autres coûts de transaction	-	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	304	4 523
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	21 784	30 012
Achat de placements et de dérivés	(19 949)	(34 845)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes 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	89	(19)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(22)	(37)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	4 587	(2 048)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	1 308	4 996
Montant versé au rachat de parts rachetables	(10 314)	(2 033)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(9 006)	2 963
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(19)	(8)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 419)	915
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	6 827	268
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	2 389	1 175
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	63	67
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 672	2 805
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Impôts récupérables (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (47,5 %)					É.-U. (47,5 %) (suite)				
USD	90 000	Acrisure LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 22/11/2023	116 638	116 475	USD	104 000	Freeport-McMoRan Inc., 5,4 %, 14/11/2034	128 322	126 307
					USD	208 000	Freeport-McMoRan Inc., 5,45 %, 15/03/2043	242 443	244 551
USD	56 000	AECOM, 5,875 %, 15/10/2024	77 337	76 513	USD	319 000	Genworth Holdings Inc., 4,31625 %, 15/11/2066	196 048	259 655
USD	104 000	Alliance One International Inc., 8,5 %, 15/04/2021	137 157	139 743	USD	146 000	Genworth Holdings Inc., 4,9 %, 15/08/2023	159 924	163 167
USD	271 000	Alliance One International Inc., 9,875 %, 15/07/2021	315 991	340 067	USD	463 838	Genworth Holdings Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 07/03/2023	592 082	612 393
USD	281 681	Alvogen Pharma US Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 02/04/2022	374 101	366 663	USD	277 000	Getty Images Inc., 144A, 7 %, 15/10/2020	254 776	352 965
USD	104 000	Apergy Corp., 6,375 %, 01/05/2026	134 694	138 064		25 519	GMAC Capital Trust, privilégiées, 8,125 %, série 2	852 758	867 130
USD	43 000	Aramark Services Inc., 5 %, 01/02/2028	54 077	54 515	USD	297 000	Goldman Sachs Group Inc., 5,3 %, 31/12/2049	392 724	383 918
USD	691 000	Bank of America Corp., 5,875 %, 31/12/2049	891 943	881 617	USD	292 000	H&E Equipment Services Inc., 5,625 %, 01/09/2025	389 949	376 323
USD	88 000	Bank of America Corp., 6,1 %, 31/12/2049	123 003	119 097	USD	285 173	Hartford Financial Services Group Inc., 4,43875 %, 12/02/2047	348 846	346 339
USD	619 000	Bank of America Corp., OTV, 5,125 %, 31/12/2049	749 784	806 750	USD	67 000	HCA Inc., 5,25 %, 15/06/2026	90 349	89 053
USD	65 578	Blue Ribbon LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 13/11/2021	83 920	79 538	USD	306 000	HCA Inc., 5,375 %, 01/09/2026	400 632	399 307
USD	174 000	BlueLine Rental Finance Corp./BlueLine Rental LLC, 9,25 %, 15/03/2024	235 563	236 331	USD	846 000	HCA Inc., 5,875 %, 15/02/2026	1 148 083	1 138 125
USD	126 000	Boyne USA Inc., 7,25 %, 01/05/2025	165 293	172 153	USD	557 000	HCA Inc., 7,05 %, 01/12/2027	790 859	771 822
USD	402 000	Calfrac Holdings L.P., 8,5 %, 15/06/2026	517 253	484 328	USD	29 000	HCA Inc., 7,58 %, 15/09/2025	40 608	41 683
USD	1 500 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,125 %, 01/05/2027	2 073 448	1 836 264	USD	590 000	Howard Hughes Corp., 5,375 %, 15/03/2025	766 106	754 661
USD	62 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,5 %, 01/05/2026	81 050	79 203	USD	25 000	HUB International Ltd., 7 %, 01/05/2026	31 960	32 342
USD	192 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,75 %, 15/02/2026	253 807	248 685	USD	133 000	HUB International Ltd., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 25/04/2025	170 147	172 138
USD	88 000	Centene Corp., 6,125 %, 15/02/2024	119 510	119 381	USD	164 000	Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 01/08/2026	204 161	206 592
USD	27 000	Centene Escrow I Corp., 5,375 %, 01/06/2026	34 449	35 716	USD	1 120 000	ILFC E-Capital Trust I, OTV, 4,67 %, 21/12/2065	1 194 441	1 316 813
USD	2 000	Centennial Resource Production LLC, 5,375 %, 15/01/2026	2 553	2 565	USD	276 000	iStar Inc., 5,25 %, 15/09/2022	348 729	351 245
USD	18 000	Charles River Laboratories International Inc., 5,5 %, 01/04/2026	23 244	23 605	USD	54 000	J. Crew Brand LLC/J. Crew Brand Corp., 13 %, 15/09/2021	80 779	82 675
USD	59 000	Chemours Co., 6,625 %, 15/05/2023	79 233	79 627	USD	17 000	JB Poindexter & Co., Inc., 7,125 %, 15/04/2026	21 503	22 788
USD	98 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,125 %, 30/06/2027	128 341	127 091	USD	323 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, 6 %, 29/12/2049	434 887	433 489
USD	75 000	CoreCivic Inc., 4,75 %, 15/10/2027	88 100	85 757	USD	327 000	Kennedy-Wilson Inc., 5,875 %, 01/04/2024	417 425	416 149
USD	90 000	Corrections Corp. of America, 5 %, 15/10/2022	119 401	114 827	USD	48 878	Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B, placement privé, taux variable, 02/05/2025	62 503	63 782
USD	167 000	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp., 4,25 %, 30/09/2026	200 399	197 425	USD	40 000	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America, 4,75 %, 01/06/2027	49 760	49 678
USD	17 000	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp., 4,75 %, 01/02/2026	21 278	20 976	USD	162 000	Kinetic Concepts Inc./KCI USA Inc., 12,5 %, 01/11/2021	229 381	230 298
USD	302 000	CrownRock L.P./CrownRock Finance Inc., 5,625 %, 15/10/2025	380 850	380 431	USD	118 000	Lamb Weston Holdings Inc., 4,625 %, 01/11/2024	147 574	149 026
USD	516 000	DaVita Inc., 5 %, 01/05/2025	650 291	635 842	USD	112 000	Land O'Lakes Capital Trust I, 7,45 %, 15/03/2028	166 509	157 366
USD	582 000	DaVita Inc., 5,125 %, 15/07/2024	762 508	725 630	USD	2 000	Land O'Lakes Inc., 6 %, 15/11/2022	2 836	2 693
USD	138 000	DCP Midstream LLC, OTV, 5,85 %, 21/05/2043	163 669	164 925	USD	375 000	Liberty Mutual Group Inc., OTV, 5,23913 %, 15/03/2037	477 041	472 390
USD	154 000	Dole Food Co., Inc., 7,25 %, 15/06/2025	211 724	193 995	USD	329 000	Lincoln National Corp., rachetables, 4,66925 %, 17/05/2066	396 493	398 240
USD	1 446 000	Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30/06/2031	2 214 096	2 304 943	USD	238 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P., 5,625 %, 01/05/2024	323 310	315 185
USD	274 312	EIG Management Co. LLC, prêt à terme B, placement privé, taux variable, 24/02/2025	336 235	356 777	USD	180 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./MGP Finance, 4,5 %, 15/01/2028	211 679	212 817
USD	158 000	Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,5 %, 30/01/2026	202 485	204 137	USD	361 000	MGM Resorts International, 4,625 %, 01/09/2026	448 143	434 931
USD	328 000	Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,75 %, 30/01/2028	420 348	423 778	USD	134 000	MGM Resorts International, 5,75 %, 15/06/2025	176 848	173 778
USD	112 000	First Data Corp., 5,75 %, 15/01/2024	147 523	147 056	USD	285 000	Nabors Industries Inc., 5,75 %, 01/02/2025	353 802	353 001
USD	431 000	Foot Locker Inc., 8,5 %, 15/01/2022	639 276	627 854	USD	358 000	Nationstar Mortgage LLC/Nationstar Capital Corp., 6,5 %, 01/06/2022	451 914	461 960
USD	79 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6,5 %, 01/10/2025	101 459	101 973	USD	134 000	Nationstar Mortgage LLC/Nationstar Capital Corp., 6,5 %, 01/07/2021	169 752	173 337
					USD	82 000	Navient Corp., 7,25 %, 25/01/2022	111 410	111 771

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 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (47,5 %) (suite)					CANADA (25,0 %)				
USD	393 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 6,125 %, 01/03/2025	483 195	476 024	USD	948 000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc., 5 %, 15/10/2025	1 200 738	1 172 779
USD	110 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 7,5 %, 01/11/2023	140 747	142 121	460 000	Baytex Energy Corp., 6,625 %, 19/07/2022	391 481	460 000	
USD	331 170	NMI Holdings Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 18/05/2023	424 348	431 083	74 000	Brookfield Residential Properties Inc., 6,125 %, 15/05/2023	76 659	75 665	
	855	NuStar Energy L.P., privilégiées, 8,5 %, série A	28 567	26 368	USD	94 000	Brookfield Residential Properties Inc., 6,125 %, 01/07/2022	123 976	121 449
USD	41 000	NuStar Logistics L.P., 6,75 %, 01/02/2021	55 646	55 488	USD	52 000	Cenovus Energy Inc., 5,25 %, 15/06/2037	69 754	66 434
USD	47 000	Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp., 5,375 %, 15/01/2025	60 440	60 876	USD	11 000	Cenovus Energy Inc., 6,75 %, 15/11/2039	16 748	16 027
USD	32 000	Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp., 5,625 %, 15/10/2027	42 125	41 448	100 000	CES Energy Solutions Corp., 6,375 %, 21/10/2024	101 530	98 750	
USD	355 000	Project Homestake Merger Corp., 8,875 %, 01/03/2023	419 819	432 289	USD	668 000	Clearwater Seafoods Inc., 6,875 %, 01/05/2025	820 787	832 853
USD	904 000	Rayonier AM Products Inc., 5,5 %, 01/06/2024	1 109 852	1 124 560	875 000	Crew Energy Inc., 6,5 %, 14/03/2024	877 450	791 875	
USD	112 000	Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC, 5,125 %, 15/07/2023	147 302	143 981	USD	1 600 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	2 128 454	2 201 579
USD	1 104 000	Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC, 7 %, 15/07/2024	1 539 048	1 451 337	USD	103 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 7 %, 15/02/2021	135 602	131 580
USD	623 000	Rite Aid Corp., 6,125 %, 01/04/2023	832 951	721 410	USD	45 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,875 %, 01/03/2026	55 090	52 835
USD	267 000	Scientific Games Corp., 5 %, 15/10/2025	332 736	327 717	USD	861 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,5 %, 01/04/2025	1 178 831	1 055 406
USD	463 000	Scientific Games International Inc., 10 %, 01/12/2022	576 745	633 343	475 000	Gibson Energy Inc., 5,25 %, 15/07/2024	479 750	474 406	
	240	Sovereign REIT, privilégiées, 12 %, Série 144A	380 311	362 795	161 000	Iron Mountain Canada Operations ULC, 5,375 %, 15/09/2023	167 842	162 610	
USD	444 000	SPL Logistics Escrow LLC/SPL Logistics Finance Corp., 8,875 %, 01/08/2020	445 528	519 154	USD	175 000	Kinross Gold Corp., 6,875 %, 01/09/2041	254 643	230 623
USD	46 000	Spring Corp., 7,625 %, 01/03/2026	58 153	62 924	USD	109 000	Mattamy Group Corp., (USD) 6,5 %, 01/10/2025	140 583	136 604
USD	920 000	Sprint Capital Corp., 6,875 %, 15/11/2028	1 275 165	1 194 589	1 286 000	Mattamy Group Corp., 6,5 %, 01/10/2025	1 286 000	1 272 738	
USD	15 000	Stevens Holding Co., Inc., 6,125 %, 01/10/2026	19 517	19 647	USD	572 000	MEG Energy Corp., 6,375 %, 30/01/2023	680 074	672 515
USD	81 000	Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp., 6,125 %, 15/07/2023	107 523	106 136	USD	314 000	MEG Energy Corp., 6,5 %, 15/01/2025	403 208	401 633
USD	98 000	TerraForm Power Operating LLC, 4,25 %, 31/01/2023	125 592	123 768	USD	950 000	New Gold Inc., 6,25 %, 15/11/2022	1 086 172	1 070 912
USD	201 000	TerraForm Power Operating LLC, 5 %, 31/01/2028	254 049	241 515	USD	161 000	New Gold Inc., 6,375 %, 15/05/2025	193 663	172 651
USD	18 000	T-Mobile USA Inc., 4,5 %, 01/02/2026	22 421	22 195	USD	98 000	NOVA Chemicals Corp., 4,875 %, 01/06/2024	126 008	121 900
USD	18 000	T-Mobile USA Inc., 4,75 %, 01/02/2028	22 421	21 890	290 000	NuVista Energy Ltd., 6,5 %, 02/03/2023	290 000	291 903	
USD	738 000	Tops Holding LLC/Tops Markets II Corp., 8 %, 15/06/2022	547 455	591 170	194 000	Parkland Fuel Corp., 5,625 %, 09/05/2025	195 243	194 566	
USD	98 000	TransDigm Inc., 6,375 %, 15/06/2026	126 319	127 883	USD	176 000	Parkland Fuel Corp., 6 %, 01/04/2026	230 254	227 962
USD	188 000	TransMontaigne Partners L.P./TLP Finance Corp., 6,125 %, 15/02/2026	238 239	228 931	USD	1 339 850	Parq Holdings L.P., prêt à terme, placement privé, taux variable, 17/12/2020	1 748 852	1 731 094
USD	251 000	US Foods Inc., 5,875 %, 15/06/2024	331 244	325 915	USD	141 000	Precision Drilling Corp., 7,125 %, 15/01/2026	178 703	187 183
USD	476 000	USB Realty Corp., OTV, 3,48619 %, 29/12/2049	542 381	551 958	USD	60 000	Precision Drilling Corp., 7,75 %, 15/12/2023	80 462	82 268
USD	263 000	Vertiv Group Corp., 9,25 %, 15/10/2024	356 654	353 390	USD	404 000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd., 7 %, 31/03/2023	500 030	529 800
USD	20 000	Vertiv Intermediate Holding Corp., 12 %, 15/02/2022	26 176	26 422	USD	1 138 000	Seven Generations Energy Ltd., 5,375 %, 30/09/2025	1 474 005	1 429 870
USD	20 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15/02/2028	24 215	24 833	USD	115 000	Ressources Teck Ltée, 5,4 %, 01/02/2043	148 426	140 037
USD	92 000	Wand Merger Corp., 8,125 %, 15/07/2023	122 515	124 487	USD	706 000	Ressources Teck Ltée, 6 %, 15/08/2040	998 187	930 400
USD	56 000	Wand Merger Corp., 9,125 %, 15/07/2026	74 323	75 789	USD	278 000	Ressources Teck Ltée, 6,125 %, 01/10/2035	404 168	378 035
USD	46 000	Wyndham Hotels & Resorts Inc., 5,375 %, 15/04/2026	59 234	58 912	USD	113 000	Teine Energy Ltd., 6,875 %, 30/09/2022	145 407	147 092
USD	64 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,5 %, 01/03/2025	83 361	79 898	24 500	La Banque de Nouvelle-Écosse, privilégiées, 1,528 %, série 31	571 340	594 860	
			38 345 844	38 284 446	USD	225 000	Velvet Energy Ltd., 9 %, 22/09/2023	288 630	290 701
					131 000	Vesta Energy Corp., 8,125 %, 24/07/2023	131 000	129 526	
					USD	855 333	Xplornet Communications Inc., 9,625 %, 01/06/2022	1 182 108	1 129 960
							20 561 858	20 209 081	
					IRLANDE (4,5 %)				
USD	114 000	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA Inc., 4,625 %, 15/05/2023	148 571	145 816	USD	114 000	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings		
EUR	1 400 000	Ballsbridge Repackaging DAC, 5,251 %, 31/12/2049	1 916 756	2 250 869					
USD	1 000 000	Bank of Ireland Group PLC, 4,125 % 19/09/2027	1 211 244	1 224 460					
							3 276 571	3 621 145	

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 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
R.-U. (3,8 %)				
USD	404 000	Barclays PLC, 7,875 %, 31/12/2049	555 235	539 587
USD	86 000	Barclays PLC, 8,25 %, 15/12/2018	114 135	112 085
USD	1 265 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	1 551 524	1 685 463
USD	64 000	Merlin Entertainments PLC, 5,75 %, 15/06/2026	82 253	83 515
USD	162 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	218 017	214 276
USD	34 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 8 %, 31/12/2049	47 958	46 537
USD	130 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 8,625 %, 31/12/2049	186 134	179 928
USD	18 000	TransDigm UK Holdings PLC, 6,875 %, 15/05/2026	22 958	23 867
USD	134 000	Virgin Media Secured Finance PLC, 5,25 %, 15/01/2026	173 873	169 284
			2 952 087	3 054 542
SUISSE (3,4 %)				
USD	399 000	Credit Suisse Group AG, 6,25 %, 31/12/2049	533 338	508 422
USD	62 000	Credit Suisse Group AG, 7,25 %, 31/12/2049	81 704	80 405
USD	91 000	Credit Suisse Group AG, 7,5 %, 31/12/2049	119 710	120 953
USD	784 000	Credit Suisse Group AG, OTV, 7,5 %, 11/12/2023	1 109 093	1 066 051
USD	390 000	UBS Group AG, 6,875 %, 31/12/2049	530 747	508 984
USD	336 000	UBS Group AG, OTV, 7 %, 31/12/2049	484 971	460 880
			2 859 563	2 745 695
ÎLES CAÏMANS (2,5 %)				
USD	76 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 5,125 %, 01/10/2023	99 996	99 251
USD	405 000	Ironshore Pharmaceuticals and Development Inc., 13 %, 28/02/2024	517 714	512 797
USD	91 000	Park Aerospace Holdings Ltd., 4,5 %, 15/03/2023	106 666	114 780
USD	244 000	Park Aerospace Holdings Ltd., 5,25 %, 15/08/2022	307 645	318 008
USD	71 000	Park Aerospace Holdings Ltd., 5,5 %, 15/02/2024	86 272	94 026
USD	342 000	UPCB Finance IV Ltd., 5,375 %, 15/01/2025	430 978	441 314
USD	336 000	XLIT Ltd., 4,79669 %, 31/12/2049	412 171	427 874
			1 961 442	2 008 050
PAYS-BAS (2,0 %)				
USD	480 000	ING Groep N.V., 6,5 %, 31/12/2049	652 281	603 177
USD	162 000	LBC Tank Terminals Holding Netherlands B.V., 6,875 %, 15/05/2023	213 955	207 735
USD	177 555	Stars Group Holdings B.V., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 29/07/2025	232 405	231 421
USD	446 000	Stars Group Holdings B.V./Stars Group U.S. Co-Borrower LLC, 7 %, 15/07/2026	596 014	594 496
			1 694 655	1 636 829
ÎLES VIERGES BRITANNIQUES (1,4 %)				
USD	886 000	Studio City Finance Ltd., 8,5 %, 01/12/2020	1 153 154	1 147 579
FRANCE (1,1 %)				
USD	27 000	Altice France S.A., 8,125 %, 01/02/2027	35 617	35 931
USD	689 000	SFR Group S.A., 7,375 %, 01/05/2026	975 649	890 192
			1 011 266	926 123
LUXEMBOURG (1,1 %)				
USD	223 000	Altice Financing S.A., 6,625 %, 15/02/2023	292 757	290 278
USD	123 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., 5,5 %, 01/08/2023	147 433	146 402
USD	318 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., 8 %, 15/02/2024	405 169	432 428
			845 359	869 108

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
BAHAMAS (1,0 %)				
USD	574 000	Silversea Cruises Ltd., 7,25 %, 01/02/2025	777 799	806 503
AUSTRALIE (0,7 %)				
USD	147 000	Macquarie Bank Ltd., 6,125 %, 31/12/2049	179 334	173 306
USD	318 000	NuFarm Australia Ltd./Nufarm Americas Inc., 5,75 %, 30/04/2026	404 682	387 747
			584 016	561 053
ÎLE DE JERSEY (0,6 %)				
USD	377 000	Quotient Ltd., 12 %, 15/10/2023	503 974	487 086
ALLEMAGNE (0,2 %)				
USD	55 000	Unitymedia Hessen GmbH & Co., KG/Unitymedia NRW GmbH, 5 %, 15/01/2025	72 256	72 154
USD	81 000	Unitymedia KabelBW GmbH, 6,125 %, 15/01/2025	108 678	109 883
			180 934	182 037
BERMUDES (0,1 %)				
USD	48 000	Digicel Group Ltd., 8,25 %, 30/09/2020	59 041	47 287
USD	36 000	Viking Cruises Ltd., 5,875 %, 15/09/2027	44 120	45 387
			103 161	92 674
Commissions et autres coûts de transaction			(498)	
Total des titres en portefeuille (94,9 %)			76 811 185	76 631 951
Autres actifs (passifs) nets (5,1 %)				4 132 661
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)				80 764 612

Montants du capital libellés en :

EUR Devise européenne
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 à rendement élevé mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	-	1
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I		Série Z	
	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	325 729	321 613	8 223 095	8 409 215
Parts rachetables émises contre trésorerie	38 035	31 579	111 915	433 783
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Consolidation en série	7 729 288	-	(7 378 893)	-
Parts rachetables rachetées	(55 414)	(25 791)	(956 117)	(127 084)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	8 037 638	327 401	-	8 715 914

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série Z	payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	30,5
Biens de consommation discrétionnaire	17,1
Énergie	11,9
Services de télécommunications	9,5
Industries	5,8
Matériaux	5,1
Biens de consommation de base	4,4
Services publics	4,4
Soins de santé	3,3
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	2,6
Titres privilégiés	2,3
Immobilier	2,0
Technologies de l'information	1,1

Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2018

Notation ^{^*}	Actif net (%)
A	0,7
BBB/Baa/B++	7,1
BB/Ba/B+	40,0
B	36,9
CCC/Caa/C++	3,8
CC/Ca/C+	0,6
Aucune notation	5,8
Total	94,9

au 31 mars 2018

Notation ^{^*}	Actif net (%)
BBB/Baa/B++	9,6
BB/Ba/B+	57,7
B	18,9
CCC/Caa/C++	2,7
CC/Ca/C+	0,5
Aucune notation	5,7
Total	95,1

^{^*}Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

[^]Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé à l'autre risque de prix.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	71 376	-	71 376	88,4
Euro	2 314	-	2 314	2,9
Total	73 690	-	73 690	91,3

au 31 mars 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	80 998	-	80 998	93,0
Euro	2 313	-	2 313	2,7
Total	83 311	-	83 311	95,7

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) 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 7 369 000 \$ (4 166 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	2 501	4 721	12 841	57 107	77 170

au 31 mars 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	462	6 343	11 269	64 765	82 839

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 712 000 \$ (781 000 \$ au 31 mars 2018). 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.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	1 488	-	363	1 851
Obligations	-	73 490	1 291	74 781
Total	1 488	73 490	1 654	76 632

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 et les niveaux 1 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	2 017	-	-	2 017
Obligations	-	82 839	-	82 839
Total	2 017	82 839	-	84 856

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018.

Niveau 3 - Rapprochement

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

Période close le 30 septembre 2018

	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)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2018 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	-	-	-	380	-	-	(17)	363
Obligations	-	518	-	793	-	-	(20)	1 291
Total	-	518	-	1 173	-	-	(37)	1 654

*La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 30 septembre 2018 s'est établie à (37 250 \$).

Au cours de la période close le 30 septembre 2018, des placements ayant une juste valeur de 1 173 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 puisque les 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 de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2018.

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

Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	3 411	3 595
Trésorerie	43	263
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	35	15
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	1	-
Intérêts à recevoir	35	34
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	5
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	-
Autres actifs	-	-
	3 526	3 912
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	14	53
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2	3
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	2
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	4	1
	20	59
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 506	3 853
*Placements au coût	3 413	3 527
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série A	3 055	2 960	9,21	9,55	331 851	309 987
Série F	339	752	9,32	9,64	36 310	78 088
Série P	112	141	9,48	9,76	11 819	14 438

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

Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	7	-
Intérêts aux fins des distributions	60	72
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(57)	51
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(11)	(43)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	(1)	80
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	-	4
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	7	-
Total des autres revenus	7	4
Total des revenus	6	84
Charges		
Frais de gestion (note 5)	20	10
Frais d'administration (note 5)	9	13
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	8	18
Droits de garde	2	3
Honoraires d'audit	3	2
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	3	2
Autres frais	-	-
Total des charges	45	48
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(17)	(33)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(22)	69

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série A	(21)	58	(0,07)	0,20	316 195	288 878
Série F	(1)	6	(0,03)	0,19	73 533	31 511
Série P	-	5	(0,04)	0,24	10 008	21 462

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

Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série F		Série P		Total du Fonds	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 960	2 924	752	115	141	199	3 853	3 238
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(21)	58	(1)	6	-	5	(22)	69
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(49)	(39)	(10)	(5)	(1)	(3)	(60)	(47)
Gains nets réalisés	(20)	(15)	(4)	(2)	(1)	(1)	(25)	(18)
Remboursement de capital	(18)	(27)	(4)	(2)	(1)	(1)	(23)	(30)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(87)	(81)	(18)	(9)	(3)	(5)	(108)	(95)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	198	109	7	458	50	26	255	593
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	87	81	18	9	2	5	107	95
Rachat de parts rachetables	(82)	(404)	(419)	(1)	(78)	(5)	(579)	(410)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	203	(214)	(394)	466	(26)	26	(217)	278
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	95	(237)	(413)	463	(29)	26	(347)	252
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	3 055	2 687	339	578	112	225	3 506	3 490

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

Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(22)	69
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	57	(51)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	1	4
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	11	43
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 974	1 811
Achat de placements et de dérivés	(2 913)	(1 718)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(1)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(1)	(5)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	3	(4)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	107	150
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	253	691
Montant versé au rachat de parts rachetables	(578)	(411)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(326)	280
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(1)	(4)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(219)	430
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	263	223
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	43	649
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	59	66
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts récupérables (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.

Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
CANADA (39,6 %)				É.-U. (21,3 %) (suite)			
	500 Banque de Montréal, à dividende non cumulatif, privilégiées	11 421	11 725	USD	10 000 Celgene Corp., 4,55 %, 20/02/2048	12 229	12 020
	625 BCE Inc., privilégiées, 6,174 %, série R	12 831	12 931		800 Citigroup Capital XIII, privilégiées, 7,875 %	27 398	27 752
	300 BCE Inc., privilégiées, série AE	6 191	6 207	USD	20 000 Energy Transfer Partners L.P., 6,5 %, 01/02/2042	28 919	28 379
	300 Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, série 2	5 016	5 325	USD	26 000 HCA Inc., 5,875 %, 15/02/2026	35 284	34 978
	700 Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, 4,4 %, série 45	17 734	17 626	USD	7 000 HCA Inc., 7,05 %, 01/12/2027	9 939	9 700
	500 Capital Power Corp., privilégiées, 4,5 %, série 5	11 165	11 775	USD	7 000 Kinder Morgan Inc., 5,55 %, 01/06/2045	9 704	9 559
USD	100 000 Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	134 584	137 599	USD	74 000 Obligations du Trésor américain indexées sur l'inflation, 0,12953 %, 15/04/2022	93 870	96 251
	700 Enbridge Inc., privilégiées, 4 %, série F	13 766	14 049	USD	49 000 Obligations du Trésor américain indexées sur l'inflation, 0,38632 %, 15/07/2027	62 230	62 305
	1 200 Enbridge Inc., privilégiées, 4 %, série R	23 734	23 880	USD	17 000 Obligations du Trésor américain indexées sur l'inflation, 0,91347 %, 15/02/2047	22 358	21 923
	1 200 Enbridge Inc., privilégiées, 4,4 %, série 9	24 913	24 384	USD	151 000 Billets/obligations du Trésor américain, 2,75 %, 31/08/2023	195 870	193 386
USD	5 000 First Quantum Minerals Ltd., 7,5 %, 01/04/2025	6 861	6 129	USD	109 000 Billets/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 15/08/2028	141 621	138 661
	500 George Weston Ltée, privilégiées, 5,2 %, série IV	11 965	11 985	USD	59 000 Billets/obligations du Trésor américain, 3 %, 15/08/2048	76 481	73 361
	3 000 Gibson Energy Inc., 5,25 %, 15/07/2024	3 030	2 996			753 050	745 236
	407 000 Gouvernement du Canada, 1,25 %, 01/02/2020	403 038	402 229	FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE (9,7 %)			
	153 000 Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028	148 905	147 471		822 iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	123 208	122 059
	20 000 Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048	22 217	21 421		1 563 iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond ETF	221 068	217 712
	500 Société Financière Manuvie, privilégiées, 4,65 %, série 2, catégorie A	10 933	10 975			344 276	339 771
	78 000 Maple Leaf Sports & Entertainment Ltd., 4,94 %, 30/06/2023	83 057	82 482	ALLEMAGNE (7,6 %)			
USD	100 000 Mattamy Group Corp., (USD) 6,5 %, 01/10/2025	123 560	125 325	USD	50 000 Commerzbank AG, 8,125 %, 19/09/2023	76 417	73 670
USD	75 000 MEG Energy Corp., 6,375 %, 30/01/2023	74 144	88 179	USD	150 000 Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	202 680	192 584
USD	8 000 MEG Energy Corp., 6,5 %, 15/01/2025	10 273	10 233			279 097	266 254
	100 Banque Nationale du Canada, privilégiées, 5,6 %, série 34	2 630	2 643	ÎLE DE JERSEY (5,8 %)			
	500 Corporation Financière Power, privilégiées, 4,95 %, série K	11 320	11 250	GBP	100 000 HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 L.P., 5,844 %, 31/12/2049	190 019	201 650
	500 Corporation Financière Power, privilégiées, série H	12 725	12 790	IRLANDE (4,6 %)			
USD	5 000 Seven Generations Energy Ltd., 5,375 %, 30/09/2025	6 501	6 282	EUR	100 000 Ballsbridge Repackaging DAC, 5,251 %, 31/12/2049	143 576	160 776
	500 Financière Sun Life inc., privilégiées, 4,8 %, série 2	11 229	11 295	CHILI (3,8 %)			
	300 La Banque de Nouvelle-Écosse, privilégiées, 1,528 %, série 31	7 200	7 284	USD	100 000 Transelec S.A., 4,625 %, 26/07/2023	136 927	131 535
	500 La Banque de Nouvelle-Écosse, privilégiées, 1,86 %, série 33	11 891	12 095	R.-U. (2,8 %)			
	500 La Banque Toronto-Dominion, privilégiées, 4,85 %, série 14	13 028	13 030	USD	10 000 Barclays PLC, 4,972 %, 16/05/2029	13 060	12 722
USD	100 000 TransCanada Pipelines Ltd., 4,52375 %, 15/05/2067	125 429	120 540	USD	13 000 HSBC Holdings PLC, 4,292 %, 12/09/2026	16 861	16 609
	400 Westcoast Energy Inc., privilégiées, 5,6 %, série 8	9 891	10 000	USD	50 000 Marks & Spencer PLC, 7,125 %, 01/12/2037	80 343	69 213
USD	6 655 Xplornet Communications Inc., 9,625 %, 01/06/2022	9 206	8 792			110 264	98 544
		1 380 388	1 390 927	FRANCE (0,9 %)			
	É.-U. (21,3 %)			USD	25 000 BNP Paribas S.A., 3,8 %, 10/01/2024	31 987	31 623
USD	4 000 Celgene Corp., 2,75 %, 15/02/2023	4 959	4 954	ITALIE (0,7 %)			
USD	11 000 Celgene Corp., 3,25 %, 20/02/2023	13 910	13 937	EUR	17 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0,35 %, 15/06/2020	24 759	25 201
USD	15 000 Celgene Corp., 3,45 %, 15/11/2027	18 278	18 070				

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.

Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SUISSE (0,5 %)			
USD 15 000	UBS Group Funding Switzerland AG 4,253 %, 23/03/2028	19 479	19 219
Commissions et autres coûts de transaction		(334)	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (97,3 %)		3 413 488	3 410 736
Contrats de change à terme (0,6 %) (voir Annexe A)			20 650
Total des titres en portefeuille (97,9 %)		3 413 488	3 431 386
Autres actifs (passifs) nets (2,1 %)			74 117
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			3 505 503

Montants du capital libellés en :

GBP Livre sterling
EUR Devise européenne
USD Dollar américain

Annexe A

Contrats de change à terme (0,6 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	13-déc.-18	1,52	(43 533) euros	66 221 \$ canadiens	609
1	Banque de Montréal	A-1	18-déc.-18	1,29	(307 230) \$ américains	397 710 \$ canadiens	1 511
1	Banque de Montréal	A-1	20-nov.-18	1,31	(73 246) \$ américains	96 157 \$ canadiens	1 625
1	Banque Royale du Canada	A-1+	13-déc.-18	1,70	(88 900) livres sterling	151 237 \$ canadiens	1 226
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-oct.-18	1,30	(346 487) \$ canadiens	267 000 \$ américains	(1 719)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	13-déc.-18	1,53	(36 804) \$ canadiens	24 000 euros	(631)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-oct.-18	1,31	(428 063) \$ canadiens	328 000 \$ américains	(4 524)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	13-déc.-18	1,72	(44 673) \$ canadiens	26 000 livres sterling	(798)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	13-déc.-18	1,52	(44 467) euros	67 643 \$ canadiens	624
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-oct.-18	1,32	(916 211) \$ américains	1 206 785 \$ canadiens	23 688
1	Banque Royale du Canada	A-1+	18-déc.-18	1,30	(231 770) \$ américains	300 215 \$ canadiens	1 328
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-oct.-18	1,32	(356 728) \$ canadiens	271 000 \$ américains	(6 788)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	23-oct.-18	1,32	(170 000) \$ américains	224 019 \$ canadiens	4 499
Valeur totale des contrats de change à terme							20 650

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, 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.

Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans les fonds / FNB sous-jacents (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacents (%)
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	18 826 650	218	-
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	44 023 080	122	-

au 31 mars 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans les fonds / FNB sous-jacents (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacents (%)
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	19 024 995	86	-

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

Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série P	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	309 987	300 143	78 088	11 716	14 438	20 196
Parts rachetables émises contre trésorerie	20 989	11 124	780	46 769	5 205	2 638
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	9 597	8 304	1 889	940	257	544
Parts rachetables rachetées	(8 722)	(41 658)	(44 447)	(59)	(8 081)	(517)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	331 851	277 913	36 310	59 366	11 819	22 861

[†]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.

Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,150	0,20
Série F	0,650	0,20
Série P payés directement par les investisseurs		0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Obligations fédérales	30,1
Services financiers	20,4
Placements à court terme	13,0
Biens de consommation discrétionnaire	8,3
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	7,6
Énergie	7,5
Services publics	7,1
Biens de consommation de base	4,0
Actions	2,2
Soins de santé	0,3
Services de télécommunications	0,2
Matières premières	0,2
Immobilier	0,1
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	(1,0)

Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	29,9
AA/Aa/A+	0,1
A	2,6
BBB/Baa/B++	33,8
BB/Ba/B+	9,0
B	1,4
CCC/Caa/C++	0,3
Aucune notation	11,4
Total	88,5

au 31 mars 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	21,9
BBB/Baa/B++	31,0
BB/Ba/B+	18,4
B	2,3
CCC/Caa/C++	0,2
Aucune notation	17,3
Total	91,1

^ALes notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé à l'autre risque de prix.

Au 30 septembre 2018, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 60 000 \$ (un montant négligeable au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	2 180	(1 076)	1 104	31,5
Livre sterling	211	(106)	105	3,0
Euro	191	(96)	95	2,7
Total	2 582	(1 278)	1 304	37,2

au 31 mars 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	2 465	(2 114)	351	9,1
Euro	165	(135)	30	0,8
Livre sterling	227	(206)	21	0,5
Total	2 857	(2 455)	402	10,4

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2018, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) 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 130 000 \$ (20 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2018

Exposition aux taux d'intérêt	Moins de un an	1 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)
	43	427	886	1 499	2 855

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

Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 mars 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	500	4	915	2 090	3 509

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 36 000 \$ (47 000 \$ au 31 mars 2018). 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	259	-	-	259
Obligations	-	2 812	-	2 812
Fonds négocié(s) en bourse	340	-	-	340
Contrats de change à terme (montant net)	-	21	-	21
Total	599	2 833	-	3 432

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	86	-	-	86
Obligations	-	3 009	-	3 009
Placements à court terme	500	-	-	500
Contrats de change à terme (montant net)	-	(38)	-	(38)
Total	586	2 971	-	3 557

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018 et de l'exercice clos le 31 mars 2018.

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

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	6 414	5 810
Trésorerie	68	84
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	43	36
Distributions sur 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	-	13
Autres actifs	-	-
	6 525	5 943
Passif		
Passif courant		
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 la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
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	-	-
Charges à payer	4	2
	4	2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 521	5 941
*Placements au coût	6 780	6 028
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série I	6 521	5 941	9,35	9,44	697 145	629 243

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

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	96	56
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	-	5
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(148)	(215)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	(52)	(154)
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	-	-
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	(52)	(154)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	7	5
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	6	16
Droits de garde	1	-
Honoraires d'audit	3	2
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	1	1
Autres frais	-	-
Total des charges	18	24
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(10)	(20)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(60)	(158)

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série I	(60)	(158)	(0,08)	(0,25)	658 304	628 764

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

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	5 941	5 114
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(60)	(158)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 226	1 756
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(586)	(643)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	640	1 113
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	580	955
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	6 521	6 069

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

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(60)	(158)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	-	(5)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	148	215
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	-	551
Achat de placements et de dérivés	(752)	(1 686)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes 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)	(9)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	2	(1)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	(669)	(1 093)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	1 239	1 742
Montant versé au rachat de parts rachetables	(586)	(643)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	653	1 099
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(16)	6
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	84	44
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	68	50
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	89	46
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts récupérables (payés)	-	-

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

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

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (98,4 %)			
1 350 000	Obligation d'État canadienne à rendement réel, 1,36159 %, 01/12/2047	1 836 472	1 699 907
975 000	Obligation d'État canadienne à rendement réel, 5,87844 %, 01/12/2031	2 184 928	2 029 907
145 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/09/2021	145 316	138 873
1 750 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/06/2026	1 670 319	1 639 728
460 000	Gouvernement du Canada, 6,4988 %, 01/12/2026	943 064	905 468
		6 780 099	6 413 883
Commissions et autres coûts de transaction			
		-	
Total des titres en portefeuille (98,4 %)			
		6 780 099	6 413 883
Autres actifs (passifs) nets (1,6 %)			
			107 028
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			6 520 911

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 (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	629 243	543 210
Parts rachetables émises contre trésorerie	130 319	183 606
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(62 417)	(68 054)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	697 145	658 762

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

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série I	payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Obligations fédérales	97,8
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	2,2

Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	98,4
Total	98,4

au 31 mars 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,8
Total	97,8

^ALes notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé à l'autre risque de prix, car le Fonds n'investissait pas dans des actions.

Risque de change

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, 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 30 septembre 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	68	139	-	6 275	6 482

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 mars 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	-	-	140	5 670	5 810

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 211 000 \$ (200 000 \$ au 31 mars 2018). 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	6 414	-	6 414
Total	-	6 414	-	6 414

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	5 810	-	5 810
Total	-	5 810	-	5 810

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018 et de l'exercice clos le 31 mars 2018.

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

Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	3 692	3 755
Trésorerie	52	56
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	25	25
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	6
Autres actifs	-	-
	3 769	3 842
Passif		
Passif courant		
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 la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
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	-	-
Charges à payer	1	-
	3	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 766	3 842
*Placements au coût	3 930	3 909
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série I	3 766	3 842	9,37	9,44	401 952	406 816

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

Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	60	42
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	-	(4)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(85)	(102)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	(25)	(64)
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	-	-
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	(25)	(64)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	5	3
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	6	16
Droits de garde	1	-
Honoraires d'audit	3	2
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	1	1
Autres frais	-	-
Total des charges	16	22
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(10)	(20)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(31)	(66)

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série I	(31)	(66)	(0,08)	(0,16)	403 768	403 052

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

Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	3 842	3 731
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(31)	(66)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	202	868
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(247)	(609)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(45)	259
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(76)	193
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	3 766	3 924

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

Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(31)	(66)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	-	4
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	85	102
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	-	673
Achat de placements et de dérivés	(21)	(931)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes 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	-	(3)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	1	-
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	34	(221)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	207	868
Montant versé au rachat de parts rachetables	(245)	(609)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(38)	259
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4)	38
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	56	62
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	52	100
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	60	39
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts récupérables (payés)	-	-

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

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

Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (98,0 %)			
545 000	Obligation d'État canadienne à rendement réel, 3,91188 %, 01/12/2036	1 078 369	991 011
500 000	Obligation d'État canadienne à rendement réel, 5,87844 %, 01/12/2031	1 134 572	1 040 978
325 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/09/2021	325 800	311 266
1 145 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/06/2026	1 100 696	1 072 850
140 000	Gouvernement du Canada, 6,4988 %, 01/12/2026	290 287	275 577
		3 929 724	3 691 682
Commissions et autres coûts de transaction			
		-	
Total des titres en portefeuille (98,0 %)			
		3 929 724	3 691 682
Autres actifs (passifs) nets (2,0 %)			
			74 692
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			3 766 374

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 (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	406 816	390 944
Parts rachetables émises contre trésorerie	21 264	91 019
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(26 128)	(63 869)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	401 952	418 094

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

Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série I	payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Obligations fédérales	97,7
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	2,3

Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	98,0
Total	98,0

au 31 mars 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,7
Total	97,7

^ALes notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^BVeuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé à l'autre risque de prix, car le Fonds n'investissait pas dans des actions.

Risque de change

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, 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 30 septembre 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	52	311	-	3 381	3 744

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 mars 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	-	-	312	3 443	3 755

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 93 000 \$ (97 000 \$ au 31 mars 2018). 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	3 692	-	3 692
Total	-	3 692	-	3 692

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	3 755	-	3 755
Total	-	3 755	-	3 755

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018 et de l'exercice clos le 31 mars 2018.

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

Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	1 942	1 973
Trésorerie	31	64
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	14	12
Distributions sur 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	-	-
	1 987	2 049
Passif		
Passif courant		
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 la vente de placements à découvert	-	-
Intérêts à payer sur la vente de placements à découvert	-	-
Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres (note 6)	-	-
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	-	-
Charges à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 987	2 049
*Placements au coût	2 072	2 062
**Vente de placements à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018	au 30 sept. 2018	au 31 mars 2018
Série I	1 987	2 049	9,36	9,44	209 809	217 169

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

Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2018	2017
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	30	21
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	-	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(41)	(58)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	(11)	(36)
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	-	-
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	(11)	(36)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	4	3
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	6	15
Droits de garde	-	-
Honoraires d'audit	3	2
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	1	-
Autres frais	-	-
Total des charges	14	20
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(10)	(19)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(15)	(37)

États du résultat global (suite)

Périodes closes les 30 septembre

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Série I	(15)	(37)	(0,07)	(0,18)	214 712	208 687

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

Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I	
	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 049	1 915
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(15)	(37)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1	189
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(48)	(32)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(47)	157
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(62)	120
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 987	2 035

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

Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

États financiers (non audité)

Tableaux des flux de trésorerie

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(15)	(37)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	-	(1)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	41	58
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	-	149
Achat de placements et de dérivés	(10)	(332)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2)	(2)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	1
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	14	(164)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	1	189
Montant versé au rachat de parts rachetables	(48)	(33)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(47)	156
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(33)	(8)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	64	30
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	31	22
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	30	19
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts récupérables (payés)	-	-

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

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

Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (97,7 %)			
330 000	Obligation d'État canadienne à rendement réel, 3,91188 %, 01/12/2036	644 373	600 061
300 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/09/2021	301 129	287 322
600 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/06/2026	583 448	562 193
250 000	Gouvernement du Canada, 6,4988 %, 01/12/2026	543 386	492 102
		2 072 336	1 941 678
Commissions et autres coûts de transaction			
		-	
Total des titres en portefeuille (97,7 %)			
		2 072 336	1 941 678
Autres actifs (passifs) nets (2,3 %)			
			45 122
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			1 986 800

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 (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2018	2017
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	217 169	199 928
Parts rachetables émises contre trésorerie	158	19 649
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(7 518)	(3 467)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	209 809	216 110

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

Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2018 (%)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série I	payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2018	2017
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2018, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Obligations fédérales	96,3
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	3,7

Risque de crédit

Le Fonds était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indiquent les tableaux ci-dessous.

au 30 septembre 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,7
Total	97,7

au 31 mars 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	96,3
Total	96,3

^ALes notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsque c'est possible, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

^{*}Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le Fonds était peu exposé à l'autre risque de prix, car le Fonds n'investissait pas dans des actions.

Risque de change

Au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, 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 30 septembre 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	31	287	-	1 655	1 973

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 mars 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 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	-	-	289	1 684	1 973

Au 30 septembre 2018, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 44 000 \$ (46 000 \$ au 31 mars 2018). 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 enregistrés à la juste valeur.

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	1 942	-	1 942
Total	-	1 942	-	1 942

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	1 973	-	1 973
Total	-	1 973	-	1 973

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2018 et de l'exercice clos le 31 mars 2018.

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

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non auditée)

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 d'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 »). En date du 1^{er} juin 2018, CI est devenue le fiduciaire (le « fiduciaire ») et le gestionnaire (le « gestionnaire ») 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 CI Investments Inc. le 12 novembre 2018.

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 d'investissement semblables. Les Fonds peuvent investir dans des actions, des titres à revenu fixe, des dérivés, des fonds sous-jacents ou une combinaison de ceux-ci en fonction de leurs objectifs et stratégies de placement spécifiques. 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 gain ou toute perte des Fonds généralement en fonction de la valeur des titres qu'ils détiennent.

Les états de la situation financière sont au 30 septembre 2018 et au 31 mars 2018, le cas échéant. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017, sauf dans le cas des fonds lancés au cours de l'une ou l'autre de ces périodes; pour ceux-ci, les données fournies couvrent la période allant de la date de création aux 30 septembre 2018 ou 2017, le cas échéant.

La « date de création » est la date à laquelle les parts d'une série du Fonds ont été créées en vertu du prospectus.

	Date de création :						
	Série A	Série T8	Série B	Série B8	Série F	Série FT8	Série I
FONDS SENTRY							
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	18 sept. 2009	-	18 sept. 2009	-	18 sept. 2009	-	18 sept. 2009
Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry	10 juin 2015	-	10 juin 2015	-	10 juin 2015	-	10 juin 2015
Fonds d'obligations canadiennes Sentry	31 août 2012	-	31 août 2012	-	31 août 2012	-	31 août 2012
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**
Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry	4 juill. 2016~	-	-	-	4 juill. 2016~	-	-
Fonds de revenu canadien Sentry	15 févr. 2002	-	15 févr. 2002	-	28 juill. 2005	-	21 août 2008
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry	17 mars 2010	-	17 mars 2010	-	17 mars 2010	-	17 mars 2010
Fonds de revenu mensuel prudent Sentry	10 juin 2015	-	10 juin 2015	-	10 juin 2015	-	10 juin 2015
Fonds d'obligations de sociétés Sentry	31 août 2012	-	31 août 2012	-	31 août 2012	-	31 août 2012
Fonds d'actions diversifiées Sentry	28 juill. 2005	-	28 juill. 2005	-	28 juill. 2005	-	21 août 2008
Fonds d'énergie Sentry	16 mars 2009	-	16 mars 2009	-	16 mars 2009	-	16 mars 2009
Fiducie privée d'énergie Sentry	-	-	-	-	-	-	14 nov. 2016**
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	-	-	-	-	-	-	14 nov. 2016**
Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry	29 mai 2012	-	29 mai 2012	-	29 mai 2012	-	29 mai 2012
Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry	28 mai 2010	-	28 mai 2010	-	28 mai 2010	-	28 mai 2010
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	-	-	-	-	-	-	14 nov. 2016**
Fonds d'infrastructures mondiales Sentry	22 juin 2009	-	22 juin 2009	-	22 juin 2009	-	28 mai 2010
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	-	-	-	-	-	-	14 nov. 2016**
Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry	10 juin 2015	-	10 juin 2015	-	10 juin 2015	-	10 juin 2015
Fonds de revenu mensuel mondial Sentry	7 juin 2013	-	7 juin 2013	-	7 juin 2013	-	7 juin 2013
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	-	-	-	-	-	-	14 nov. 2016**

~À partir du 9 novembre 2018, ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

**Le 27 septembre 2018 ou vers cette date, les parts de série Z ont été redésignées comme parts de série I.

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

Date de création :							
	Série P	Série PT8	Série S	Série U	Série X		
FONDS SENTRY (suite)							
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	25 mars 2015*	-	-	-	27 févr. 1997		
Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry	10 juin 2015*	-	-	-	-		
Fonds d'obligations canadiennes Sentry	25 mars 2015*	-	-	-	-		
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	-	-	-	-	-		
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	-	-	-	-	-		
Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry	4 juill. 2016~	-	14 nov. 2016	-	-		
Fonds de revenu canadien Sentry	25 mars 2015*	-	-	29 févr. 2016	-		
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry	25 mars 2015*	-	-	-	-		
Fonds de revenu mensuel prudent Sentry	10 juin 2015*	-	-	-	-		
Fonds d'obligations de sociétés Sentry	25 mars 2015*	-	-	-	-		
Fonds d'actions diversifiées Sentry	25 mars 2015*	-	-	-	-		
Fonds d'énergie Sentry	25 mars 2015*	-	-	-	9 mai 2002		
Fiducie privée d'énergie Sentry	-	-	-	-	-		
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	-	-	-	-	-		
Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry	25 mars 2015*	-	-	-	-		
Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry	25 mars 2015*	-	-	-	-		
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	-	-	-	-	-		
Fonds d'infrastructures mondiales Sentry	25 mars 2015*	-	-	-	23 févr. 2007		
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	-	-	-	-	-		
Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry	10 juin 2015*	-	-	-	-		
Fonds de revenu mensuel mondial Sentry	25 mars 2015*	-	-	-	-		
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	-	-	-	-	-		
	Série A	Série T8	Série B	Série B8	Série F	Série FT8	Série I
FONDS SENTRY (suite)							
Fonds d'immobilier mondial Sentry	24 déc. 1997	14 déc. 2015	24 déc. 1997	14 déc. 2015	28 juill. 2005	14 déc. 2015	21 août 2008
Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry	4 juill. 2016~	-	-	-	4 juill. 2016~	-	-
Fonds de croissance et de revenu Sentry	21 août 2008	14 déc. 2015	21 août 2008	14 déc. 2015	21 août 2008	14 déc. 2015	21 août 2008
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	-	-	-	-	-	-	14 nov. 2016**
Fonds du marché monétaire Sentry	31 juill. 2003	-	31 juill. 2003	-	28 juill. 2005	-	21 août 2008
Fonds de métaux précieux Sentry	24 déc. 1997	-	24 déc. 1997	-	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	28 juill. 2005	-	28 juill. 2005	-	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	31 mai 2011	-	31 mai 2011	-	31 mai 2011	-	31 mai 2011
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	4 mars 2013	-	4 mars 2013	-	4 mars 2013	-	4 mars 2013

~À partir du 9 novembre 2018, ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

*Le 24 septembre 2018 ou vers cette date, les parts de série O ont été redésignées comme parts de série P.

**Le 27 septembre 2018 ou vers cette date, les parts de série Z ont été redésignées comme parts de série I.

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

Date de création :					
	Série P	Série PT8	Série S	Série U	Série X
FONDS SENTRY (suite)					
Fonds d'immobilier mondial Sentry	25 mars 2015*	14 déc. 2015^	-	-	-
Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry	4 juill. 2016~	-	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu Sentry	25 mars 2015*	14 déc. 2015^	-	-	-
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	-	-	-	-	-
Fonds du marché monétaire Sentry	25 mars 2015*	-	-	-	4 juin 2010
Fonds de métaux précieux Sentry	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	25 mars 2015*	-	-	29 févr. 2016	-
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	-	-	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	25 mars 2015*	-	-	29 févr. 2016	-
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	25 mars 2015*	-	-	-	-

~À partir du 9 novembre 2018, ces séries ne sont plus disponibles aux nouveaux achats.

*Le 24 septembre 2018 ou vers cette date, les parts de série O ont été redésignées comme parts de série P.

^Le 24 septembre 2018 ou vers cette date, les parts de série O8 ont été redésignées comme parts de série PT8.

2. RÉSUMÉ 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* (« IASB »). Les principales méthodes comptables des Fonds sont résumées ci-après :

Le 1^{er} janvier 2018, les Fonds ont adopté l'IFRS 9, *Instruments financiers* (l'« IFRS 9 »), et l'ont appliquée rétrospectivement, sans retraitement. La nouvelle norme exige que les actifs financiers soient comptabilisés au coût amorti ou à la juste valeur et que la variation de la juste valeur soit comptabilisée par le biais du résultat net (la « JVRN ») ou à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global en fonction du modèle d'affaires des Fonds pour la gestion des actifs financiers et des caractéristiques de flux de trésorerie contractuels des actifs financiers.

Lors de la transition à la norme IFRS 9, les actifs et passifs financiers des Fonds précédemment classés à la JVRN ou tenus aux fins de négociation conformément à la norme IAS 39 *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation* (« IAS 39 ») continuent d'être comptabilisés à la JVRN en vertu de l'IFRS 9. Aucun changement n'a été apporté aux caractéristiques de comptabilisation des actifs et passifs financiers des Fonds en raison de l'adoption de la norme IFRS 9.

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 filiales, le cas échéant, mais les évaluent plutôt à la JVRN, comme l'exige la norme comptable.

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 d'investissement, des fonds négociés en bourse et des dérivés, selon

le modèle d'affaires 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 à 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 dans le but de dégager des flux de trésorerie contractuels ni dans ce but et dans celui de vendre ces titres. La production de flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à la réalisation de l'objectif du modèle d'affaires des Fonds. Par conséquent, tous les placements et dérivés sont évalués à la JVRN. Les positions à découvert sont tenues aux fins de négociation et sont donc comptabilisées en tant que passifs financiers à la JVRN. Les contrats de dérivés dont la juste valeur est négative sont présentés en tant que passifs à la JVRN.

Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables correspondent au montant du rachat, qui 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.

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés et le solde net est présenté 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 le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

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,

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. Les bons de souscription non cotés, le cas échéant, sont évalués en fonction d'un modèle d'établissement des cours prenant en compte des facteurs comme la valeur de marché du titre sous-jacent, le prix d'exercice et les modalités du bon de souscription. Les titres à revenu fixe, les débentures et les autres instruments de créance, y compris les placements à court terme, sont évalués au cours fourni par des courtiers en valeurs mobilières reconnus. 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 liée 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 constatation des revenus

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération. Le coût des placements acquis comprend la juste valeur de la contrepartie payée pour les placements, moins les commissions de courtage, lesquelles sont incluses à titre de charge dans les états du résultat global.

Le revenu de dividendes et les distributions tirés des fonds sous-jacents sont comptabilisés à la date ex-dividende.

Les distributions provenant de titres de fiducies de revenu et de fonds sous-jacents sont traitées à titre de revenu, gains en capital ou remboursement de capital, selon les meilleurs renseignements dont dispose le gestionnaire.

Les intérêts aux fins des distributions représentent les intérêts en trésorerie sur les placements détenus, comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. L'escompte sur les obligations à forte décote est amorti de façon linéaire. Les gains ou les pertes réalisés à la vente de placements et la plus-value ou la moins-value latente des placements sont déterminés selon le coût moyen.

Les distributions et les redevances provenant des placements qui sont traitées comme un remboursement de capital aux fins de l'impôt sur le résultat servent à réduire le coût moyen des placements sous-jacents figurant à l'annexe du portefeuille.

f. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds.

g. Conversion de devises

Les montants en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit : les placements, les contrats de change à terme et les autres actifs et passifs à la juste valeur, au cours du change de clôture chaque jour ouvrable; les revenus et les charges, les achats, les ventes et les règlements de placements, au cours du change en vigueur à la date des opérations en cause. Les gains et pertes de change se rapportant à la trésorerie sont présentés à titre de « Gain (perte) de change sur trésorerie » et les gains et pertes de change se rapportant à d'autres actifs et passifs financiers sont présentés sous les postes « Gain (perte) net réalisé 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 à cette série et le passif spécifique attribuable à cette série. Les charges attribuables directement à une série sont imputées à cette série. Les autres revenus et charges ainsi que les gains et les pertes sont imputés proportionnellement à chaque série en fonction de la valeur liquidative relative de chaque série.

Au 30 septembre 2018, au 31 mars 2018 et au 30 septembre 2017, il n'y a pas de différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des transactions avec les porteurs de parts et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables utilisé aux fins de présentation de l'information financière selon les IFRS.

i. Classement des parts

Les parts de chaque Fonds sont classées en tant que passifs financiers, conformément à IAS 32, car elles ne répondent pas à la définition d'instruments remboursables qui doivent être classés en tant qu'actions conformément à IAS 32 à des fins de présentation de l'information financière.

j. Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille

Les coûts de transaction, notamment les commissions de courtage, engagés lors de l'achat et de la vente de titres, sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Commissions et autres coûts de transaction ».

k. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part rachetable dans les états du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chaque série, divisée par le nombre moyen pondéré de parts rachetables en circulation de la série correspondante au cours de la période.

l. Contrats de change à terme

Le Fonds peut utiliser des contrats de change à terme, de temps à autre, afin de chercher à réduire au minimum le risque associé aux variations défavorables du taux de change entre le dollar canadien et d'autres devises. Les contrats de change à terme détenus par le Fonds, le cas échéant, sont négociés hors cote. Ces contrats sont évalués en fonction du gain ou de la perte qui découlerait du dénouement de la position à la fin de chaque jour ouvrable. Les gains sur les contrats de change à terme en cours sont présentés en tant que « Gain latent sur les contrats de change à terme et opérations de change au comptant », tandis que les pertes sur les contrats de change à terme en cours sont présentées en

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

tant que « Perte latente sur les contrats de change à terme et opérations de change au comptant » dans les états de la situation financière. Au moment de la conclusion d'un contrat, le gain ou la perte est inclus dans le poste « Gain (perte) net de change sur les devises et les autres actifs » dans les états du résultat global.

m. Options

Les primes versées pour l'achat d'options sont inscrites à l'annexe des options position acheteur à titre d'actif et sont évaluées à la juste valeur. Lorsqu'une option position acheteur arrive à expiration, le Fonds subit une perte correspondant au coût de l'option. Pour une opération de liquidation des options de vente position acheteur, le Fonds réalise un gain ou une perte selon que le produit est supérieur ou inférieur au montant de la prime payée lors de l'achat. À l'exercice d'une option d'achat position acheteur, le coût du titre acheté est le prix d'exercice de l'option majoré du montant de la prime payée au moment de l'achat.

Les primes reçues de la vente d'options sont inscrites à l'annexe des options position vendeur à titre de passif et sont évaluées à la juste valeur. Lorsqu'une option position vendeur arrive à expiration sans être exercée, les primes reçues de la vente d'options sont comptabilisées en tant que gain réalisé. Lorsqu'une option d'achat position vendeur est exercée, la différence entre le produit de la vente plus le montant de la prime reçue de la vente d'options et le coût du titre est comptabilisée en tant que gain ou perte réalisé. Lorsqu'une option de vente position vendeur est exercée, le coût du titre acquis correspond au prix d'exercice de l'option moins les primes reçues de la vente d'options.

Les gains et les pertes réalisés au titre des options sont inclus dans le poste « Gain (perte) net réalisé sur les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net » dans les états du résultat global.

n. Titres détenus en garantie

Aux termes d'une vente à découvert, le Fonds emprunte des titres auprès d'un prêteur et les vend ensuite sur le marché libre. À une date ultérieure, le Fonds rachète les mêmes titres et les rend au prêteur. Dans l'intervalle, des actifs du Fonds sont déposés en garantie auprès du prêteur, et le Fonds verse au prêteur des frais sur prêts de titres sur les titres empruntés et paie toute distribution sur les titres empruntés. Les options de vente position vendeur exigent qu'un Fonds verse et maintienne un montant minimal en garantie de son obligation d'acheter les titres sous-jacents.

o. Participations dans des entreprises associées, des coentreprises, des filiales et des entités structurées

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 les fonds sous-jacents détenus par les Fonds répondent généralement à la définition d'une entité structurée. Les Fonds comptabilisent leurs investissements dans des entités structurées non consolidées à la JVRN.

Les Fonds qui investissent dans des fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités des documents de placement du fonds sous-jacent concerné et sont sensibles au risque de prix du marché découlant des incertitudes entourant les valeurs futures de ces fonds sous-jacents. Tous 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 de chacun des fonds sous-jacents, sauf lorsque les Fonds investissent dans certaines catégories des fonds sous-jacents pour lesquelles la rémunération des gestionnaires de portefeuille est négociée et payée à l'extérieur de chacun des fonds sous-jacents. Les fonds sous-jacents financent leurs activités en émettant des parts ou des actions 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 les fonds sous-jacents sur une base quotidienne.

Les placements des Fonds dans les fonds sous-jacents sont comptabilisés à la JVRN et inclus au poste « Placements » dans les états de la situation financière. Tout gain (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 gains (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés ».

L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans les fonds sous-jacents est égale à la juste valeur totale de leurs investissements 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.

p. 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 l'état du résultat global.

q. 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.

r. Opérations autres qu'en espèces

Les opérations autres qu'en espèces figurant dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent le réinvestissement des distributions des fonds sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions. Ces montants représentent le revenu autre qu'en espèces comptabilisé dans les états du résultat global.

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

s. Reclassement de données comparatives

Au 30 septembre 2018, certaines données comparatives ont été reclassées conformément à la présentation actuelle des états financiers. Les modifications à la présentation n'ont aucun effet sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

3. ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

La préparation des états financiers conformément aux IFRS exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de clôture et sur les montants présentés des revenus et des charges pour la période de présentation de l'information financière. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation de leurs états financiers :

Évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés non cotés sur un marché actif

De temps à autre, les Fonds peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des titres non cotés, des titres privés ou des dérivés. Les titres non cotés sont évalués selon les 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 afin de garantir qu'elles sont raisonnables. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente liée 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. Néanmoins, 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 et les corrélations. 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.

4. PARTS RACHETABLES

Les parts rachetables émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds.

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts rachetables et cessibles de chaque série. En général, il n'existe aucune restriction ni exigence de capital particulière pour les Fonds, sauf en ce qui a trait au montant minimal des souscriptions/rachats. Les changements pertinents relatifs aux souscriptions et aux rachats de parts de chaque Fonds sont indiqués 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 parts de série I. Par conséquent, l'actif des parts de série Z, qui ont été redésignées, a été consolidé avec l'actif des parts de série I. Ceci est présenté à titre de consolidation de séries dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les opérations sur les parts rachetables.

L'information se rapportant aux opérations sur les parts rachetables figure dans les notes annexes propres à chaque Fonds.

Afin d'établir chacune des séries, le gestionnaire a effectué des placements initiaux dans certains Fonds.

Au 30 septembre, le gestionnaire détenait des placements dans les Fonds suivants :

Fonds	2018 (en \$)	2017 (en \$)
Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry	182 128	8 340 144
Fonds d'obligations canadiennes Sentry	Néant	10 528
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	163 722	159 212
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	199 284	187 971
Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry	1 267 962	2 494 091
Fonds de revenu mensuel prudent Sentry	178 895	195 402
Fonds d'obligations de sociétés Sentry	Néant	11 084
Fonds d'actions diversifiées Sentry	Néant	11 943
Fiducie privée d'énergie Sentry	150 928	144 930
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	10 084	2 490 691
Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry	Néant	11 525
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	187 387	176 206
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	200 383	194 540
Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry	192 405	192 140
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	175 992	161 626
Fonds d'immobilier mondial Sentry	Néant	10 907
Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry	2 603 206	2 599 956
Fonds de croissance et de revenu Sentry	Néant	23 143
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	223 444	201 735
Fonds du marché monétaire Sentry	Néant	10 138
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	115 133	139 330
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	965 040	926 233
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	969 576	944 737
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry	968 388	948 754
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	Néant	13 302
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	233 396	202 665
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	Néant	12 258

5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

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, P [anciennement, série O], PT8 [anciennement, série O8] et Z) 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.

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

Des frais de gestion négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des parts des séries I, P (anciennement, série O), PT8 (anciennement, série O8) et Z.

Des frais de gestion négociés entre l'investisseur et le courtier sont imputés directement aux investisseurs des parts de série S.

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 fixes. Les frais d'administration sont calculés selon un pourcentage annuel fixe 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, S et Z.

Le Fonds du marché monétaire Sentry ne comporte aucuns frais d'administration.

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.

Le gestionnaire peut réduire les frais de gestion en fonction de plusieurs facteurs, y compris l'ampleur du placement, le niveau prévu de mouvements sur un compte et les actifs administrés. Le montant de toute réduction des frais de gestion est distribué aux porteurs de parts par le Fonds. Le gestionnaire calcule les distributions sur les frais de gestion chaque jour ouvrable où elles sont versées aux porteurs de parts concernés. Toutes les distributions sur les frais de gestion sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que les porteurs de parts ne demandent de les recevoir au comptant.

Un Fonds qui investit dans des parts ou des actions des 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 des fonds sous-jacents. Au cours de la période de présentation de l'information financière, un Fonds pourrait recevoir des rabais sur frais de gestion ou d'administration du gestionnaire des fonds sous-jacents relativement à ses placements dans les fonds sous-jacents. Les rabais sur frais de gestion ou d'administration, le cas échéant, sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ».

Voir la section des frais de gestion et d'administration dans les notes annexes propres au Fonds pour obtenir les ratios des frais de gestion/d'administration de chaque série.

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. Pour les Fonds qui participent au programme, la valeur des titres prêtés et des garanties reçues de même que le rapprochement entre le revenu brut tiré des prêts de titres et le revenu tiré des prêts de titres par chaque Fonds sont indiqués 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 et toute garantie en trésorerie reçue ou garantie en trésorerie à verser est inscrite au poste « Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés » ou au poste « Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres » des états de la situation financière.

7. IMPÔTS SUR LE REVENU

Les fiducies, autres que 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 (les « fiducies privées »), répondent à la définition de fiducies de fonds commun de placement, selon les dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi »). Les Fiducies privées étant des fiducies d'investissement à participation unitaire, elles ne sont pas admissibles au remboursement au titre des gains en capital en vertu de la Loi et peuvent être assujetties à l'impôt minimum de remplacement. Les Fiducies privées distribuent tout revenu excédentaire et tous les gains en capital chaque année, en décembre. À l'exception du Fonds du marché monétaire Sentry et des Fiducies privées, les Fiducies ont choisi, en vertu de la Loi, de fixer la date de fin d'année d'imposition au 15 décembre plutôt qu'au 31 décembre. La date de fin d'année d'imposition fixée pour le Fonds du marché monétaire Sentry et les Fiducies privées est le 31 décembre.

Le Fonds est assujetti à l'impôt sur le revenu, y compris les gains en capital nets réalisés pour l'année d'imposition, qui n'est ni versé ni payable aux porteurs de parts à la fin de l'année d'imposition. Le Fonds a l'intention de verser la totalité de son revenu net et une partie suffisante du montant net des gains en capital réalisés de manière à ne pas devoir payer d'impôts sur le revenu, autres que les retenues d'impôts étrangers, le cas échéant. Ce revenu de placement net, y compris le montant net des gains en capital réalisés, est imposable comme revenu des porteurs de parts.

Dans certaines circonstances, le Fonds peut distribuer un remboursement de capital. Un remboursement de capital n'est pas imposable pour les porteurs de parts, mais réduit le prix de base rajusté (le « PBR ») des parts détenues.

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

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 indiqués dans l'inventaire du portefeuille et les notes annexes propres au Fonds, le cas échéant.

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

Ces opérations surviennent lorsqu'un Fonds vend ou achète les titres d'un émetteur auprès d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Ces opérations sont exécutées par l'entremise des intermédiaires du marché conformément aux conditions qui prévalent sur le marché. Le Comité d'examen indépendant passe en revue ces opérations au cours de ses réunions habituelles. Au cours des périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017, certains Fonds ont effectué des opérations entre fonds.

10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Gestion des risques

Les activités de placement exposent le Fonds à divers risques financiers. L'exposition du Fonds aux risques financiers est principalement liée à ses placements, y compris les instruments dérivés. La gestion du risque du Fonds comprend l'obligation de veiller au respect des directives en matière de placements. Le gestionnaire gère les effets potentiels des risques financiers sur le rendement du Fonds en employant et en supervisant des conseillers en placements professionnels et expérimentés qui surveillent régulièrement les positions du Fonds et l'évolution du marché et assurent la diversification des portefeuilles de placements dans les limites des directives de placement. Les portefeuilles de placements du Fonds sont surveillés quotidiennement par le gestionnaire.

Risque de concentration

Le Fonds a l'intention de maintenir une perspective à long terme tout en mettant l'accent sur des sociétés de qualité qui procurent des rendements solides aux porteurs de parts de façon constante. Le gestionnaire choisit des placements qui correspondent aux objectifs de placement de chaque Fonds et, dans certains cas, il arrive qu'un Fonds soit exposé au risque de détenir des placements concentrés dans un titre ou une catégorie d'actifs en particulier.

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 notations 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 notations peuvent être soit à court terme, soit à long terme. Les notations à court terme sont habituellement attribuées aux obligations et aux dérivés qui sont considérés comme des placements à court terme. Le tableau ci-dessous fournit une correspondance entre les notations à long terme du tableau des notations et les notations à court terme indiquées dans les annexes des dérivés de l'inventaire du portefeuille.

Notation selon le tableau des risques de crédit

AAA/Aaa/A++

AA/Aa/A+

A

BBB/Baa/B++

BB/Ba/B+

B

CCC/Caa/C++

CC/Ca/C+

C et plus bas

Aucune notation

Notation selon les annexes des dérivés

A-1+

A-1, A-2, A-3

B, B-1

B-2

B-3

C

-

-

D

AN

Le risque de crédit lié aux instruments financiers dérivés est réduit davantage par la conclusion de conventions-cadres de compensation avec des courtiers approuvés par le gestionnaire, avec lesquels le Fonds effectue un nombre important de transactions sur dérivés. Ces conventions prévoient le règlement sur une base nette de tous les instruments financiers couverts par la convention en cas de défaillance ou de résiliation d'un seul contrat. Ces conventions-cadres de compensation diminuent l'exposition du Fonds au risque de crédit, car elles procurent une protection contre la perte en cas de faillite ou d'autres circonstances qui font en sorte que la contrepartie est incapable de respecter ses obligations.

Les soldes de trésorerie, à l'exception des soldes de 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 notation du dépositaire. Au 30 septembre 2018, la notation du dépositaire était AA- (AA- au 31 mars 2018).

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 défaut est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'une fois que le courtier reçoit le paiement. Le paiement d'un achat est effectué à la réception des titres par le courtier. L'opération échoue si l'une des parties manque à son obligation.

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non auditée) (suite)

Risque de liquidité

Le risque de liquidité représente le risque que le Fonds puisse ne pas générer suffisamment de trésorerie pour régler la totalité de ses obligations au moment où elles viennent à échéance, ou qu'il puisse les régler uniquement selon des modalités significativement désavantageuses. Les demandes de rachat des porteurs de parts constituent le principal risque de liquidité du Fonds. Le Fonds investit la majorité de ses actifs dans des placements qui sont négociés sur un marché actif et qui peuvent être vendus facilement.

Le Fonds investit principalement dans des titres négociables et dans d'autres instruments financiers qui, dans des conditions de marché normales, peuvent facilement être convertis en trésorerie. En outre, la politique du Fonds consiste à conserver suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour respecter les exigences normales liées à son exploitation et répondre aux demandes de rachat prévues. Toutefois, il n'y a aucune garantie qu'un marché de négociation actif pour les placements existera en tout temps ni que les cours auxquels les titres sont négociés reflètent avec précision leur valeur. La faible négociation d'un titre pourrait rendre difficile la liquidation rapide des placements.

Le Fonds est exposé aux rachats quotidiens au comptant de parts du Fonds. Toutefois, il conserve des placements liquides et des positions d'équivalents de trésorerie suffisantes pour conserver une liquidité adéquate. L'annexe du portefeuille de chaque Fonds présente les titres pour lesquels aucun cours de marché publié ne peut être obtenu ou qui pourraient être illiquides.

Les créateurs et charges à payer du Fonds sont généralement exigibles dans les 90 jours. Le gestionnaire surveille le niveau de liquidité du Fonds quotidiennement.

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 est le risque que la valeur d'un instrument financier fluctue en raison des variations des taux de change. Le Fonds peut investir dans des instruments financiers libellés dans des devises autres que le dollar canadien. Ainsi, le Fonds est exposé au risque que les variations du taux de change entre le dollar canadien et ces devises aient une incidence positive ou négative sur la valeur des placements du Fonds.

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 monnaies autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la valeur de marché des placements portant intérêt du Fonds varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché. L'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt est concentrée dans les placements en titres de créance (notamment les obligations, les débentures ou les placements à court terme), le cas échéant. Les autres actifs et passifs sont à court terme ou ne portent pas intérêt. Le Fonds est également exposé aux risques liés à l'incidence des fluctuations des taux d'intérêt du marché sur ses placements. L'excédent de la trésorerie et des équivalents de trésorerie est investi dans des dépôts à un jour.

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 à 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 comprend les actions cotées en bourse, les fonds négociés en bourse, les fonds communs de placement offerts aux particuliers, les bons de souscription négociés en bourse, les contrats à terme standardisés, les options négociées en bourse, les certificats américains d'actions étrangères (« CAAE ») et les certificats internationaux d'actions étrangères (« CIAE »).

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 et les swaps.

L'évaluation des placements classés au niveau 3 repose sur des données non observables importantes. Les placements du niveau 3 comprennent les actions de sociétés fermées, les prêts à terme privés, les fonds d'actions privés et certains dérivés. Des cours observables n'étant pas disponibles pour ces titres, les Fonds pourraient utiliser une variété de techniques d'évaluation pour calculer la juste valeur.

La politique des Fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Les renseignements au sujet de l'exposition aux risques liés aux instruments financiers de chaque Fonds, y compris le risque de concentration et le classement de la hiérarchie des justes valeurs, sont présentés dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

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, illustrations ou logos contenus dans ce document peuvent constituer des noms de commerce, des marques déposées ou non déposées, ou des marques de service de CI Investments Inc. ®Fonds CI, Placements CI, le logo de Placements CI, Cambridge, Fonds Harbour, Gestionnaires mondiaux et Série G5|20 sont des marques déposées de CI Investments Inc. ^{MC}Série Portefeuilles Sélect, Financière CI, Gestionnaires américains, Fonds Signature, Gestion de placements Sentry, le logo 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**.

