

États financiers semestriels - 30 septembre 2019



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	23
Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry	34
Fonds d'infrastructures mondiales Sentry	42
Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry	52
Fonds de croissance et de revenu Sentry	60
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	70
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	80

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'Ordre Comptables professionnels agréés du Canada (CPA Canada).

Fonds sectoriel(s)

Fonds d'énergie Sentry	88
Fonds d'immobilier mondial Sentry	96
Fonds de métaux précieux Sentry	108

Fonds équilibré(s)

Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry	117
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry	132
Fonds de revenu mensuel prudent Sentry	144
Fonds de revenu mensuel mondial Sentry	155
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	168

Fonds à revenu fixe

Fonds d'obligations canadiennes Sentry	178
Fonds d'obligations de sociétés Sentry	191
Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry	208
Fonds du marché monétaire Sentry	222

Mandat(s) d'actions

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	230
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	238
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	246

Mandat(s) sectoriel(s)

Fiducie privée d'énergie Sentry	254
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	262
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	270
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	278

Mandat(s) de titres à revenu fixe

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	287
Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry	296
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	307
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	316
Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry	329

Solution(s) de revenu réel

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	340
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	348
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry	356

Notes annexes	364
---------------------	-----

Avis juridiques	374
-----------------------	-----

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	540 860	579 734
Trésorerie	3 958	-
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	125	-
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	14	5
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	682	782
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	728	2 471
Montant à recevoir pour la souscription de parts	275	160
Autres actifs	-	-
	546 642	583 152
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	157
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	121	822
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	4 820	1 173
Montant à payer pour le rachat de parts	1 360	1 543
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	2
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
	6 301	3 697
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	540 341	579 455
*Placements au coût	457 684	512 054
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série A	158 323	176 025	4,37	4,29	36 255 393	41 035 361
Série B	19 670	24 791	4,31	4,24	4 566 141	5 844 176
Série E	19	11	10,74	10,55	1 754	1 010
Série EF	11	11	10,74	10,55	1 045	1 011
Série F	67 568	74 949	5,11	4,99	13 217 040	15 033 375
Série I	2 156	2 077	5,83	5,65	369 678	367 939
Série O	844	11	10,74	10,55	78 560	1 013
Série P	266	239	5,39	5,22	49 389	45 669
Série W	10	-	10,01	-	1 000	-
Série X	291 474	301 341	5,02	4,90	58 087 256	61 446 071

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	5 864	9 704
Intérêts aux fins des distributions	72	902
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	46	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	10 402	56 477
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	16 322	(26 818)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	32 706	40 364
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(15)	(285)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	12	-
Rabais sur frais	32	24
Total des autres revenus	29	(261)
Total des revenus	32 735	40 103
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 115	5 255
Frais d'administration (note 5)	522	520
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	110
Droits de garde	-	40
Honoraires d'audit	-	14
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	3
Frais du comité d'examen indépendant	-	6
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	3	5
Commissions et autres coûts de transaction	203	158
Retenues d'impôts	434	208
Taxe de vente harmonisée	451	582
Autres frais	-	-
Total des charges	5 728	6 901
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 007	33 202

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	7 593	9 271	0,20	0,34	38 347 695	27 424 478
Série B	941	2 197	0,18	0,35	5 173 846	6 403 375
Série E	-	-	0,44	-	1 687	-
Série EF	-	-	0,54	-	1 026	-
Série F	3 636	4 768	0,26	0,44	13 989 248	11 135 160
Série I	122	311	0,33	0,84	368 715	373 318
Série O	30	-	0,47	-	64 026	-
Série P	13	82	0,28	0,47	49 834	172 480
Série W	-	-	0,01	-	1 000	-
Série X	14 672	16 573	0,25	0,42	59 622 536	40 199 338

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 E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	176 025	220 616	24 791	55 217	11	-	11	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 593	9 271	941	2 197	-	-	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(290)	(162)	(39)	(39)	-	-	-	-
Gains nets réalisés	(4 274)	(1 576)	(572)	(380)	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(3 562)	-	(860)	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 564)	(5 300)	(611)	(1 279)	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	4 873	10 712	189	695	8	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 116	3 578	463	889	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(28 720)	(36 834)	(6 103)	(13 050)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(20 731)	(22 544)	(5 451)	(11 466)	8	-	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(17 702)	(18 573)	(5 121)	(10 548)	8	-	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	158 323	202 043	19 670	44 669	19	-	11	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	74 949	97 715	2 077	5 967	11	-	239	1 481
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 636	4 768	122	311	30	-	13	82
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(117)	(72)	(3)	(3)	(2)	-	-	(1)
Gains nets réalisés	(1 716)	(700)	(50)	(28)	(25)	-	(6)	(11)
Remboursement de capital	-	(1 582)	-	(64)	-	-	-	(24)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 833)	(2 354)	(53)	(95)	(27)	-	(6)	(36)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	3 343	9 162	-	-	807	-	47	55
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	815	1 136	30	44	26	-	5	32
Rachat de parts rachetables	(13 342)	(14 519)	(20)	(3 951)	(3)	-	(32)	(25)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(9 184)	(4 221)	10	(3 907)	830	-	20	62
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 381)	(1 807)	79	(3 691)	833	-	27	108
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	67 568	95 908	2 156	2 276	844	-	266	1 589

	Série W		Série X		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	301 341	352 167	579 455	733 163
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	14 672	16 573	27 007	33 202
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	(499)	(259)	(950)	(536)
Gains nets réalisés	-	-	(7 338)	(2 528)	(13 981)	(5 223)
Remboursement de capital	-	-	-	(5 715)	-	(11 807)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(7 837)	(8 502)	(14 931)	(17 566)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	10	-	-	-	9 277	20 624
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	5 048	5 376	9 503	11 055
Rachat de parts rachetables	-	-	(21 750)	(25 946)	(69 970)	(94 325)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	10	-	(16 702)	(20 570)	(51 190)	(62 646)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10	-	(9 867)	(12 499)	(39 114)	(47 010)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	10	-	291 474	339 668	540 341	686 153

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 007	33 202
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(10 402)	(56 477)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	(2)	16
Commissions et autres coûts de transaction	203	158
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(16 322)	26 818
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	176 202	276 967
Achat de placements et de dérivés	(106 243)	(183 299)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	3 006
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	100	167
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	4
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(1 034)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(9)	(161)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	70 534	99 367
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5 430)	(6 510)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 836	7 091
Montant versé au rachat de parts rachetables	(62 827)	(81 094)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(66 421)	(80 513)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	2	(16)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 113	18 854
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(157)	10 460
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	3 958	29 298
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5 530	9 663
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	72	906
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	3	(5)
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (24,3 %)			
80 000	Banque de Montréal	7 162 101	7 806 400
359 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	17 733 156	25 255 650
135 000	iA Société financière inc.	5 996 284	8 139 150
104 000	JPMorgan Chase & Co.	13 858 804	16 212 247
381 000	KKR & Co., Inc.	11 287 341	13 550 009
122 000	Marsh & McLennan Co., Inc.*	13 176 477	16 167 662
68 000	Onex Corp.	5 053 018	5 584 840
52 500	PNC Financial Services Group Inc.	9 441 128	9 746 612
36 000	S&P Global Inc.	9 246 921	11 681 630
146 000	Banque Toronto-Dominion	10 023 082	11 278 500
192 500	Trisura Group Ltd.	5 086 977	5 753 825
		108 065 289	131 176 525
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (19,5 %)			
77 500	Accenture PLC	15 013 155	19 745 321
14 900	Alphabet Inc., catégorie C	21 117 632	24 058 042
33 500	Apple Inc.	7 602 001	9 938 137
89 000	CGI inc.	6 244 956	9 323 640
110 000	Kinaxis Inc.	8 657 825	9 484 200
200 000	Open Text Corp.	9 070 408	10 808 000
30 500	Salesforce.com Inc.	6 226 748	5 996 821
70 500	Visa Inc., catégorie A*	12 941 438	16 062 499
		86 874 163	105 416 660
PRODUITS INDUSTRIELS (13,6 %)			
326 000	Brookfield Business Partners L.P., parts	14 145 171	16 919 400
317 000	Morneau Shepell Inc.	7 961 603	10 448 320
1 568 800	People Corp.	12 937 726	14 181 952
157 000	Waste Connections Inc.	5 791 845	19 108 470
165 000	Groupe WSP Global Inc.*	10 424 489	12 775 950
		51 260 834	73 434 092
ÉNERGIE (9,1 %)			
244 000	Enbridge Inc.	10 610 684	11 346 000
615 000	Enerflex Ltd.	9 791 328	7 146 300
820 000	Enerplus Corp.	9 387 812	8 093 400
359 000	Keyera Corp.	12 860 402	11 549 030
220 000	Pembina Pipeline Corp.	8 624 851	10 804 200
		51 275 077	48 938 930
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (8,6 %)			
4 000	Booking Holdings Inc.	9 356 483	10 398 347
223 000	Cedar Fair L.P.	15 870 637	17 238 142
215 000	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	7 308 622	10 109 300
130 000	Wyndham Hotels & Resorts Inc.	9 753 385	8 909 228
		42 289 127	46 655 017
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (6,3 %)			
388 000	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	8 940 302	15 752 800
38 500	Estée Lauder Co., Inc.	6 948 355	10 145 536
113 500	Mondelez International Inc.	6 981 372	8 316 648
		22 870 029	34 214 984
SOINS DE SANTÉ (6,0 %)			
64 000	Becton Dickinson and Co.	19 300 596	21 443 819
38 000	UnitedHealth Group Inc.	12 509 151	10 938 395
		31 809 747	32 382 214
SERVICES PUBLICS (4,1 %)			
174 000	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	8 210 885	11 414 400
194 000	Fortis Inc.	8 714 707	10 865 940
		16 925 592	22 280 340

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
IMMOBILIER (3,5 %)			
200 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust	9 653 618	10 714 000
820 000	Tricon Capital Group Inc.	8 338 130	8 331 200
		17 991 748	19 045 200
MATÉRIAUX (2,8 %)			
575 000	Chemtrade Logistics Income Fund*	7 831 003	6 428 500
132 000	Nutrien Ltd.	9 398 534	8 712 000
		17 229 537	15 140 500
SERVICES DE COMMUNICATION (2,3 %)			
190 000	BCE Inc.	11 611 345	12 175 200
Commissions et autres coûts de transaction			
		(518 667)	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (100,1 %)			
		457 683 821	540 859 662
Contrats de change à terme (0,0 %) (voir Annexe A)			
			3 935
Total des titres en portefeuille (100,1 %)			
		457 683 821	540 863 597
Autres actifs (passifs) nets (-0,1 %)			
			(522 525)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			540 341 072

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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 2019 (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 de Montréal	A-1	21-nov.-19	1,33	(10 283 080) \$ américains	13 660 763 \$ canadiens	51 455
1	Banque de Montréal	A-1	24-oct.-19	0,76	(67 837) \$ américains	88 888 \$ canadiens	(926)
1	Banque de Montréal	A-1	16-déc.-19	0,76	(986 208) \$ américains	1 296 085 \$ canadiens	(8 349)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16-déc.-19	1,33	(7 644 540) \$ canadiens	5 768 000 \$ américains	(15 078)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16-déc.-19	0,76	(2 114 126) \$ américains	2 794 452 \$ canadiens	(1 919)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-oct.-19	0,76	(68 378) \$ américains	89 598 \$ canadiens	(932)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	0,76	(7 938 656) \$ américains	10 486 170 \$ canadiens	(20 205)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	0,76	(11 623 215) \$ américains	15 370 539 \$ canadiens	(12 197)
1	Citigroup Inc.	A-2	16-déc.-19	1,32	(993 169) \$ américains	1 314 112 \$ canadiens	434
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-nov.-19	1,33	(12 853 850) \$ américains	17 072 303 \$ canadiens	60 678
1	HSBC Holdings PLC	A-1	16-déc.-19	0,76	(984 164) \$ américains	1 293 409 \$ canadiens	(8 322)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	0,76	(10 753 943) \$ américains	14 221 015 \$ canadiens	(11 285)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	16-déc.-19	0,76	(1 986 339) \$ américains	2 625 761 \$ canadiens	(1 585)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(31 014) \$ américains	40 668 \$ canadiens	(393)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(68 912) \$ américains	90 320 \$ canadiens	(918)
1	Morgan Stanley	A-2	16-déc.-19	0,76	(1 324 226) \$ américains	1 743 310 \$ canadiens	(8 224)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	0,76	(6 457 341) \$ américains	8 526 080 \$ canadiens	(19 848)
1	Morgan Stanley	A-2	24-oct.-19	0,76	(82 694) \$ américains	108 346 \$ canadiens	(1 139)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16-déc.-19	1,32	(832 500) \$ américains	1 101 856 \$ canadiens	695
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-oct.-19	0,76	(68 138) \$ américains	89 317 \$ canadiens	(895)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,32	(6 374 222) \$ américains	8 441 255 \$ canadiens	5 262
1	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	16-déc.-19	1,32	(820 150) \$ américains	1 084 842 \$ canadiens	19
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	16-déc.-19	0,76	(1 300 390) \$ américains	1 712 178 \$ canadiens	(7 830)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-oct.-19	0,76	(81 426) \$ américains	106 742 \$ canadiens	(1 064)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-nov.-19	1,32	(6 374 222) \$ américains	8 442 498 \$ canadiens	6 501
Valeur totale des contrats de change à terme							3 935

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	125	(25)	-	100
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	125	(25)	-	100
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(121)	25	-	(96)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(121)	25	-	(96)

au 31 mars 2019

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

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	200	156
Paielements indirects [†]	39	23

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	41 035 361	47 433 431	5 844 176	11 960 197	1 010	-	1 011	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 133 011	2 251 483	44 207	146 650	696	-	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	720 470	752 393	108 338	188 581	48	-	34	-
Parts rachetables rachetées	(6 633 449)	(7 754 167)	(1 430 580)	(2 768 262)	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	36 255 393	42 683 140	4 566 141	9 527 166	1 754	-	1 045	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	15 033 375	18 304 498	367 939	999 018	1 013	-	45 669	267 861
Parts rachetables émises contre trésorerie	663 324	1 675 819	-	-	75 387	-	8 689	9 486
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	161 585	207 345	5 204	7 182	2 481	-	1 004	5 671
Parts rachetables rachetées	(2 641 244)	(2 652 877)	(3 465)	(636 695)	(321)	-	(5 973)	(4 397)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	13 217 040	17 534 785	369 678	369 505	78 560	-	49 389	278 621

	Série W		Série X	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	-	61 446 071	66 813 640
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 000	-	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	1 018 280	994 717
Parts rachetables rachetées	-	-	(4 377 095)	(4 788 885)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 000	-	58 087 256	63 019 472

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,950	0,20
Série B	2,250	0,19
Série E	1,900	0,20
Série EF	0,900	0,20
Série F	0,950	0,17
Série I	Payés directement par les investisseurs	-
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,12
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,14
Série X	1,250	0,18

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	43 038	-
Garanties (hors trésorerie)	43 899	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	14	-
Charges	(2)	-
Revenu tiré des prêts de titres	12	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	14,3	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2018
CI Financial Corp.	12 380

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 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

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

Pour les détails ayant trait au risque de crédit, à l'autre risque de prix, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	3 110 286	3 232 084
Trésorerie	490	244 980
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	213	796
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	8 976	55 239
Rabais sur frais à recevoir	107	37
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	7 323	9 533
Intérêts à recevoir	240	524
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	9 278	4 089
Montant à recevoir pour la souscription de parts	989	1 624
Autres actifs	-	-
	3 137 902	3 548 906
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	845	3 941
Swaps, options sur swaps et options	244	709
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	17 547	2 768
Montant à payer pour le rachat de parts	13 594	12 864
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	5	1
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
	32 235	20 283
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 105 667	3 528 623
*Placements au coût	2 805 746	2 954 788
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série A	1 616 988	1 856 819	17,71	17,66	91 329 640	105 169 399
Série B	150 832	198 309	17,18	17,17	8 781 302	11 547 448
Série E	335	62	10,27	10,24	32 576	6 081
Série EF	173	192	10,26	10,23	16 890	18 734
Série F	512 937	601 656	22,23	21,95	23 071 547	27 407 771
Série I	814 638	860 873	25,13	24,64	32 417 215	34 937 725
Série O	174	120	10,26	10,23	16 982	11 719
Série P	9 580	10 592	23,38	22,94	409 764	461 694
Série U	-	-	-	-	-	-
Série W	10	-	10,01	-	1 000	-

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	39 990	64 127
Intérêts aux fins des distributions	9 026	5 665
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	3 594	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	59 532	293 998
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	30 252	(76 503)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	142 394	289 312
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(1 166)	654
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	136	-
Rabais sur frais	253	210
Total des autres revenus	(777)	864
Total des revenus	141 617	290 176
Charges		
Frais de gestion (note 5)	21 963	30 208
Frais d'administration (note 5)	2 271	2 887
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	234
Droits de garde	-	205
Honoraires d'audit	-	26
Frais juridiques	-	29
Frais d'assurance	-	16
Frais du comité d'examen indépendant	-	29
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	15	14
Commissions et autres coûts de transaction	2 380	789
Retenues d'impôts	1 380	1 508
Taxe de vente harmonisée	2 485	3 456
Autres frais	-	-
Total des charges	30 494	39 401
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	111 123	250 775

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	51 738	134 968	0,53	1,85	98 253 366	72 893 707
Série B	4 723	20 229	0,46	1,76	10 149 977	11 427 932
Série E	6	-	0,25	-	22 596	-
Série EF	6	-	0,36	-	17 832	-
Série F	19 661	51 340	0,78	2,49	25 131 039	20 546 515
Série I	34 572	43 245	1,03	3,06	33 682 246	14 174 435
Série O	10	-	0,39	-	28 173	-
Série P	407	993	0,93	2,74	436 235	362 299
Série U	-	-	-	1,13	-	61
Série W	-	-	0,01	-	1 000	-

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

Fonds de revenu canadien Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 856 819	2 414 691	198 309	377 776	62	-	192	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	51 738	134 968	4 723	20 229	6	-	6	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(6 463)	(4 459)	(662)	(711)	(1)	-	(1)	-
Gains nets réalisés	(38 806)	(50 412)	(3 976)	(8 036)	(5)	-	(5)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(45 269)	(54 871)	(4 638)	(8 747)	(6)	-	(6)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	44 565	66 094	2 525	9 614	303	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	36 727	44 119	3 689	6 773	6	-	6	-
Rachat de parts rachetables	(327 592)	(430 861)	(53 776)	(75 207)	(36)	-	(25)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(246 300)	(320 648)	(47 562)	(58 820)	273	-	(19)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(239 831)	(240 551)	(47 477)	(47 338)	273	-	(19)	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 616 988	2 174 140	150 832	330 438	335	-	173	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	601 656	846 905	860 873	647 853	120	-	10 592	14 810
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 661	51 340	34 572	43 245	10	-	407	993
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 727)	(1 325)	(2 539)	(991)	(2)	-	(31)	(23)
Gains nets réalisés	(10 370)	(14 979)	(15 243)	(11 198)	(9)	-	(184)	(266)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(12 097)	(16 304)	(17 782)	(12 189)	(11)	-	(215)	(289)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	28 719	66 166	12 489	571 136	221	-	240	190
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	7 271	10 057	17 744	12 084	11	-	195	256
Rachat de parts rachetables	(132 273)	(199 650)	(93 258)	(687 480)	(177)	-	(1 639)	(1 727)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(96 283)	(123 427)	(63 025)	(104 260)	55	-	(1 204)	(1 281)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(88 719)	(88 391)	(46 235)	(73 204)	54	-	(1 012)	(577)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	512 937	758 514	814 638	574 649	174	-	9 580	14 233

	Série U		Série W		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	1	-	-	3 528 623	4 302 036
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	111 123	250 775
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	(11 426)	(7 509)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	(68 598)	(84 891)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(80 024)	(92 400)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	10	-	89 072	713 200
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	65 649	73 289
Rachat de parts rachetables	-	(1)	-	-	(608 776)	(1 394 926)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(1)	10	-	(454 055)	(608 437)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(1)	10	-	(422 956)	(450 062)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	-	-	10	-	3 105 667	3 851 974

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	111 123	250 775
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(59 532)	(293 998)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	209	1 379
Commissions et autres coûts de transaction	2 380	789
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(30 252)	76 503
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 200 380	1 480 830
Achat de placements et de dérivés	(1 984 565)	(725 382)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	46 263	34 787
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	2 210	513
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	284	288
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(6 095)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(70)	(637)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	288 430	819 752
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(14 371)	(19 105)
Produit de l'émission de parts rachetables	39 085	65 220
Montant versé au rachat de parts rachetables	(557 425)	(750 093)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(532 711)	(703 978)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(209)	(1 379)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(244 281)	115 774
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	244 980	34 772
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	490	149 167
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	40 820	63 132
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	9 310	5 960
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	15	(14)
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds de revenu canadien Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (16,0 %)			
1 529 000	Bank of America Corp.	59 439 289	59 076 427
158	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	64 019 480	65 260 151
350 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	24 883 565	24 622 500
281 900	CI Financial Corp.~	7 397 936	5 449 127
104 800	Intact Corporation financière	13 668 145	13 974 032
132 500	Intact Corporation financière, privilégiées, 5,3 %, série 6*	3 312 500	3 209 150
440 000	JPMorgan Chase & Co.	68 312 012	68 590 275
2 125 000	Société Financière Manuvie	51 523 902	51 637 500
700 000	Banque Royale du Canada	69 309 423	75 229 000
207 400	S&P Global Inc.	53 226 939	67 299 167
840 000	Banque Toronto-Dominion	62 362 171	64 890 000
		477 455 362	499 237 329
ÉNERGIE (15,9 %)			
1 480 000	Enbridge Inc.	67 311 495	68 820 000
USD 6 400 000	Enbridge Inc., 6 %, 15/01/2077*	8 462 671	8 832 278
6 000 000	Enerplus Corp.	75 072 971	59 220 000
9 770 620	Freehold Royalties Ltd.*	121 637 520	73 475 062
3 272 600	Keyera Corp.	110 953 544	105 279 542
386 700	Kinder Morgan Canada Ltd., privilégiées, 5,2 %, série 3	9 662 359	8 894 100
3 447 840	Mullen Group Ltd.	71 003 441	30 099 643
699 614	Corporation Pétroles Parkland	18 311 690	29 726 599
1 200 000	Pembina Pipeline Corp.*	41 952 966	58 932 000
1 150 000	Suncor Énergie Inc.	47 381 828	48 058 500
USD 2 200 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,36813 %, 15/05/2067	2 790 180	2 272 946
		574 540 665	493 610 670
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (14,7 %)			
75 100	Alphabet Inc., catégorie C	118 278 974	121 258 990
240 000	CGI inc.	24 826 018	25 142 400
159 600	Facebook Inc.	39 396 196	37 645 957
275 223	Fiserv Inc.	37 149 773	37 763 554
283 500	Microsoft Corp.	51 602 919	52 207 379
967 602	Open Text Corp.	52 444 113	52 289 212
117 500	Palo Alto Networks Inc.*	33 436 058	31 723 148
95 000	ServiceNow Inc.	33 198 906	31 942 660
286 600	Visa Inc., catégorie A*	68 717 304	65 298 046
		459 050 261	455 271 346
PRODUITS INDUSTRIELS (14,2 %)			
103 600	Boeing Co.	49 913 230	52 209 614
566 166	Brookfield Business Partners L.P., parts	28 192 284	29 384 015
238 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	53 587 005	70 071 960
1 025 710	K-Bro Linen Inc.	26 318 135	37 284 558
200 800	Raytheon Co.	47 560 387	52 180 818
476 800	Republic Services Inc.	16 736 852	54 660 503
992 000	Waste Connections Inc.	32 424 520	120 736 320
319 500	Groupe WSP Global Inc.*	24 656 892	24 738 885
		279 389 305	441 266 673

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
IMMOBILIER (7,9 %)			
595 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust	29 837 959	31 874 150
5 554 024	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	54 765 223	80 200 107
1 224 407	InterRent Real Estate Investment Trust*	15 320 468	20 031 299
3 479 368	SmartCentres Real Estate Investment Trust*	89 983 495	113 079 460
		189 907 145	245 185 016
SOINS DE SANTÉ (7,0 %)			
156 600	Becton Dickinson and Co.	50 710 745	52 470 345
444 300	CIGNA Corp.	92 553 081	89 328 446
141 900	Laboratory Corp. of America Holdings	32 146 243	31 576 354
151 700	UnitedHealth Group Inc.	40 766 204	43 667 224
		216 176 273	217 042 369
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (6,9 %)			
5 000 000	Alimentation Couche-Tard inc., 3,319 %, 01/11/2019	5 030 750	5 004 134
2 140 000	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	45 995 308	86 884 000
1 253 200	Jamieson Wellness Inc.*	23 185 212	29 161 964
750 000	Les Compagnies Loblaw limitée	36 803 578	56 595 000
492 000	Mondelez International Inc.	35 496 290	36 051 022
		146 511 138	213 696 120
SERVICES DE COMMUNICATION (6,8 %)			
1 387 700	BCE Inc.	77 104 748	88 923 816
1 052 000	Comcast Corp., catégorie A	48 290 060	62 815 953
1 249 100	TELUS Corp.*	57 335 765	58 895 065
		182 730 573	210 634 834
MATÉRIAUX (2,8 %)			
400 000	Mines Agnico Eagle Limitée	22 462 840	28 400 000
250 000	CCL Industries Inc., catégorie B	13 985 456	13 360 000
700 000	Nutrien Ltd.	47 834 049	46 200 000
		84 282 345	87 960 000
SERVICES PUBLICS (2,8 %)			
461 000	Brookfield Infrastructure Partners L.P., privilégiées, 5 %, série 7	11 430 638	10 510 800
466 700	Fortis Inc.	25 958 579	26 139 867
2 000 000	Northland Power Inc.	36 622 595	50 840 000
		74 011 812	87 490 667
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (2,5 %)			
12 300	Booking Holdings Inc.	29 791 408	31 974 917
1 000 000	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	42 400 002	47 020 000
		72 191 410	78 994 917
PLACEMENTS PRIVÉS (1,8 %)			
1 142 857	Continuum Residential REIT	11 999 998	16 571 426
2 647 125	Continuum Residential REIT, parts	14 551 154	38 383 312
		26 551 152	54 954 738

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

~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 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS À COURT TERME (0,8 %)			
25 000 000	Enbridge Inc., 2,51795 %, 07/10/2019	24 941 500	24 941 500
Commissions et autres coûts de transaction			
		(1 993 347)	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (100,1 %)			
		2 805 745 594	3 110 286 179
Contrats de change à terme (0,0 %) (voir Annexe A)			
			(631 880)
Contrats d'options position vendeur (0,0 %) (voir Annexe B)			
		(870 228)	(243 822)
Total des titres en portefeuille (100,1 %)			
		<u>2 804 875 366</u>	3 109 410 477
Autres actifs (passifs) nets (-0,1 %)			
			(3 743 910)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			<u><u>3 105 666 567</u></u>

Montants du capital libellés en :

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 de Montréal	A-1	21-nov.-19	1,33	(16 970 173) \$ américains	22 544 365 \$ canadiens	84 916
1	Banque de Montréal	A-1	24-oct.-19	0,76	(278 110) \$ américains	364 413 \$ canadiens	(3 797)
1	Banque de Montréal	A-1	16-déc.-19	0,76	(7 577 124) \$ américains	9 957 933 \$ canadiens	(64 147)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	0,76	(13 101 168) \$ américains	17 305 333 \$ canadiens	(33 345)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16-déc.-19	0,76	(16 243 019) \$ américains	21 470 023 \$ canadiens	(14 741)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-oct.-19	0,76	(280 328) \$ américains	367 324 \$ canadiens	(3 821)
1	Citigroup Inc.	A-2	16-déc.-19	1,32	(7 630 607) \$ américains	10 096 438 \$ canadiens	3 334
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	0,76	(19 181 798) \$ américains	25 366 010 \$ canadiens	(20 128)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-nov.-19	1,33	(21 212 716) \$ américains	28 174 432 \$ canadiens	100 137
1	HSBC Holdings PLC	A-1	16-déc.-19	0,76	(7 561 422) \$ américains	9 937 372 \$ canadiens	(63 938)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(127 146) \$ américains	166 726 \$ canadiens	(1 611)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	16-déc.-19	0,76	(15 261 215) \$ américains	20 173 952 \$ canadiens	(12 178)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	0,76	(17 747 239) \$ américains	23 468 949 \$ canadiens	(18 623)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(282 517) \$ américains	370 281 \$ canadiens	(3 764)
1	Morgan Stanley	A-2	16-déc.-19	0,76	(10 174 143) \$ américains	13 394 005 \$ canadiens	(63 184)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	0,76	(10 656 555) \$ américains	14 070 595 \$ canadiens	(32 755)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	0,76	(29 725 602) \$ américains	39 057 786 \$ canadiens	(281 847)
1	Morgan Stanley	A-2	24-oct.-19	0,76	(339 021) \$ américains	444 185 \$ canadiens	(4 669)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,32	(10 519 383) \$ américains	13 930 608 \$ canadiens	8 683
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	0,76	(16 608 398) \$ américains	21 825 560 \$ canadiens	(154 432)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-oct.-19	0,76	(279 342) \$ américains	366 170 \$ canadiens	(3 671)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16-déc.-19	1,32	(6 396 173) \$ américains	8 465 655 \$ canadiens	5 342

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

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

Fonds de revenu canadien Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité) (suite)

Annexe A (suite)

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	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	16-déc.-19	1,32	(6 301 287) \$ américains	8 334 933 \$ canadiens	149
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-nov.-19	1,32	(10 519 383) \$ américains	13 932 659 \$ canadiens	10 729
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-oct.-19	0,76	(333 822) \$ américains	437 610 \$ canadiens	(4 362)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	16-déc.-19	0,76	(9 991 009) \$ américains	13 154 811 \$ canadiens	(60 157)
Valeur totale des contrats de change à terme							(631 880)

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 (\$)
(280)	Option d'achat sur Boeing Co. – 400,00	18-oct.-19	400,00	\$ américain	(126 932)	(68 426)
(123)	Option d'achat sur Booking Holdings Inc. – 2 080,00	18-oct.-19	2 080,00	\$ américain	(536 687)	(67 612)
(120)	Option de vente sur Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée – 280,00	18-oct.-19	280,00	\$ canadien	(20 520)	(22 500)
(20)	Option d'achat sur Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée – 330,00	18-oct.-19	330,00	\$ canadien	(11 400)	(530)
(65)	Option de vente sur Cigna Corp. – 160,00	18-oct.-19	160,00	\$ américain	(44 121)	(76 195)
(605)	Option d'achat sur Fiserv Inc. – 115,00	18-oct.-19	115,00	\$ américain	(92 156)	(3 261)
(1 000)	Option de vente sur Pfizer Inc. – 32,00	18-oct.-19	32,00	\$ américain	(38 412)	(5 298)
Valeur totale des contrats d'options position vendeur					(870 228)	(243 822)

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

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

Fonds de revenu canadien Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/(payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	213	(160)	-	53
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	213	(160)	-	53
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(845)	160	-	(685)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(845)	160	-	(685)

au 31 mars 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/(payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	796	(787)	-	9
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	796	(787)	-	9
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3 941)	787	-	(3 154)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3 941)	787	-	(3 154)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 mars 2019

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
SPDR Gold Trust	43 515 900	25 105	0,1

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

Fonds de revenu canadien Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	2 303	753
Paielements indirects [†]	446	111

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	105 169 399	128 351 815	11 547 448	20 538 721	6 081	-	18 734	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 528 622	3 412 507	146 555	507 694	29 406	-	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	2 078 084	2 274 262	214 843	357 763	627	-	563	-
Parts rachetables rachetées	(18 446 465)	(22 223 178)	(3 127 544)	(3 978 700)	(3 538)	-	(2 407)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	91 329 640	111 815 406	8 781 302	17 425 478	32 576	-	16 890	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	27 407 771	36 814 804	34 937 725	25 380 800	11 719	-	461 694	622 714
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 295 852	2 778 947	501 490	21 201 393	21 303	-	10 268	7 754
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	329 065	421 833	712 718	455 280	1 031	-	8 424	10 338
Parts rachetables rachetées	(5 961 141)	(8 401 894)	(3 734 718)	(25 587 298)	(17 071)	-	(70 622)	(70 384)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	23 071 547	31 613 690	32 417 215	21 450 175	16 982	-	409 764	570 422

	Série U		Série W	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	97	-	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	1 000	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	2	-	-
Parts rachetables rachetées	-	(99)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	-	-	1 000	-

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

Fonds de revenu canadien Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,950	0,18
Série B	2,250	0,18
Série E	1,900	0,18
Série EF	0,900	0,18
Série F	0,950	0,18
Série I	Payés directement par les investisseurs	-
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,18
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,14
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,12

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	287 029	-
Garanties (hors trésorerie)	292 770	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	160	-
Charges	(24)	-
Revenu tiré des prêts de titres	136	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	15,0	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2019
CI Financial Corp.	5 449
Placements	2018
CI Financial Corp.	68 163

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 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

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

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait à l'autre risque de prix et au risque de change, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2019

Notation ^{A*}	Actif net (%)
A	0,9
BBB/Baa/B++	0,9
BB/Ba/B+	0,3
Total	2,1

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2019

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

^ALes notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

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

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 2019

	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	30 436	-	-	11 105	41 541

au 31 mars 2019

	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	250 009	38 965	-	28 111	317 085

Au 30 septembre 2019, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 387 222 \$ (1 132 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	3 014 280	-	54 955	3 069 235
Obligations	-	16 109	-	16 109
Placements à court terme	-	24 942	-	24 942
Contrats de change à terme (montant net)	-	(632)	-	(632)
Total	3 014 280	40 419	54 955	3 109 654

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 30 septembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Options	(244)	-	-	(244)
Total	(244)	-	-	(244)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2019.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

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

Niveau 3 - Rapprochement

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

Période close le 30 septembre 2019

	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	54 197	-	-	-	-	-	758	54 955
Total	54 197	-	-	-	-	-	758	54 955

*La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 30 septembre 2019 s'est établie à 757 995 \$.

Exercice clos le 31 mars 2019

	Solde au 31 mars 2018 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	46 617	-	-	-	(12 380)	-	19 960	54 197
Total	46 617	-	-	-	(12 380)	-	19 960	54 197

**La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 31 mars 2019 s'est établie à 19 960 000 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2019, des placements ayant une juste valeur de 12 380 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 2 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2019 et au 31 mars 2019.

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	89 053	91 714
Trésorerie	1 156	9 305
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	7	37
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	1 272
Rabais sur frais à recevoir	3	1
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	187	281
Intérêts à recevoir	78	46
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	500	396
Montant à recevoir pour la souscription de parts	37	54
Autres actifs	-	-
	91 021	103 106
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	48	122
Swaps, options sur swaps et options	-	36
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	1 434	2 148
Montant à payer pour le rachat de parts	585	229
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
	2 067	2 535
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	88 954	100 571
*Placements au coût	86 782	88 530
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série A	56 966	62 902	21,00	20,64	2 712 717	3 047 419
Série B	5 289	6 369	19,73	19,43	268 082	327 844
Série E	139	39	10,41	10,23	13 366	3 860
Série EF	10	10	10,48	10,25	1 000	1 000
Série F	12 338	16 062	23,91	23,37	516 087	687 369
Série I	14 131	15 158	29,54	28,69	478 419	528 351
Série O	60	10	10,56	10,26	5 694	1 000
Série P	21	21	23,16	22,51	921	924

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 015	1 467
Intérêts aux fins des distributions	290	94
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	78	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	2 503	8 533
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(863)	922
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	3 023	11 178
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(51)	(57)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	5	-
Rabais sur frais	7	3
Total des autres revenus	(39)	(54)
Total des revenus	2 984	11 124
Charges		
Frais de gestion (note 5)	732	898
Frais d'administration (note 5)	82	98
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	23
Droits de garde	-	14
Honoraires d'audit	-	7
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	1
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	4	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	2	2
Commissions et autres coûts de transaction	164	62
Retenues d'impôts	30	47
Taxe de vente harmonisée	85	107
Autres frais	-	-
Total des charges	1 099	1 259
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 885	9 865

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	1 032	6 027	0,36	2,86	2 873 129	2 102 648
Série B	90	658	0,29	2,58	305 157	255 170
Série E	2	-	0,23	-	7 185	-
Série EF	-	-	0,23	-	1 000	-
Série F	319	1 478	0,52	3,33	620 962	443 417
Série I	441	1 700	0,86	4,71	515 571	361 519
Série O	1	-	0,27	-	4 630	-
Série P	-	2	0,65	3,44	923	529

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 E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	62 902	76 471	6 369	8 530	39	-	10	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 032	6 027	90	658	2	-	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(3)	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(3)	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	957	1 550	63	391	98	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	3	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(7 925)	(11 216)	(1 233)	(1 155)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(6 968)	(9 663)	(1 170)	(764)	98	-	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 936)	(3 639)	(1 080)	(106)	100	-	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	56 966	72 832	5 289	8 424	139	-	10	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	16 062	15 748	15 158	19 470	10	-	21	19
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	319	1 478	441	1 700	1	-	-	2
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	500	3 473	854	13 093	49	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	1	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(4 543)	(2 666)	(2 322)	(17 052)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 043)	808	(1 468)	(3 959)	49	-	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 724)	2 285	(1 027)	(2 259)	50	-	-	2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	12 338	18 033	14 131	17 211	60	-	21	21

	Total du Fonds	
	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	100 571	120 238
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 885	9 865
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	(4)
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(4)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 521	18 507
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	4
Rachat de parts rachetables	(16 023)	(32 089)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(13 502)	(13 578)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11 617)	(3 717)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	88 954	116 521

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 885	9 865
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(2 503)	(8 533)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	9	35
Commissions et autres coûts de transaction	164	62
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	863	(922)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	90 323	78 092
Achat de placements et de dérivés	(87 084)	(64 689)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	1 272	2 484
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	94	77
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(32)	13
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(174)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(2)	(38)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	4 989	16 272
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	1 528	4 202
Montant versé au rachat de parts rachetables	(14 657)	(17 685)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(13 129)	(13 483)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(9)	(35)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(8 140)	2 789
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	9 305	1 638
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 156	4 392
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 079	1 497
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	258	107
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	2	(2)
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds d'actions diversifiées Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
PRODUITS INDUSTRIELS (20,0 %)			
110 000	Groupe Aecon Inc.	2 077 958	2 006 400
497 000	AG Growth International Inc., 5,4 %, 30/06/2024	497 000	508 809
14 500	Calian Group Ltd.	342 591	509 240
25 067	Cargojet Inc.*	1 227 472	2 359 306
1 617 500	Cargojet Inc., 5,75 %, 30/04/2024	1 617 500	1 666 025
62 900	Evertz Technologies Ltd.	1 049 807	1 046 027
115 000	Information Services Corp.	2 065 985	1 828 500
60 000	K-Bro Linen Inc.	2 281 902	2 181 000
60 000	Morneau Shepell Inc.	1 615 478	1 977 600
150 000	People Corp.	1 383 681	1 356 000
116 053	Westshore Terminals Investment Corp.*	2 666 758	2 373 284
		16 826 132	17 812 191
SERVICES FINANCIERS (19,5 %)			
25 000	Argo Group International Holdings Ltd.	2 272 416	2 325 920
15 000	First Republic Bank	1 768 235	1 921 268
4 500	JPMorgan Chase & Co.	709 204	701 491
17 000	Marsh & McLennan Co., Inc.	2 275 717	2 252 871
20 000	Onex Corp.	1 601 646	1 642 600
18 000	Banque Royale du Canada	1 778 383	1 934 460
7 000	S&P Global Inc.	1 822 266	2 271 428
21 000	Groupe TMX Ltée	1 932 025	2 401 140
24 000	Banque Toronto-Dominion	1 740 685	1 854 000
		15 900 577	17 305 178
ÉNERGIE (14,7 %)			
38 000	Enbridge Inc.	1 718 056	1 767 000
113 900	Enerflex Ltd.	1 806 927	1 323 518
170 000	Enerplus Corp.	1 833 118	1 677 900
234 080	Freehold Royalties Ltd.	2 618 675	1 760 282
60 000	Keyera Corp.	1 985 400	1 930 200
40 000	Pembina Pipeline Corp.	1 951 200	1 964 400
47 904	ShawCor Ltd.	1 275 928	731 015
45 000	Suncor Énergie Inc.	1 860 943	1 880 550
		15 050 247	13 034 865
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (13,4 %)			
2 000	Accenture PLC	519 952	509 557
1 200	Alphabet Inc., catégorie C	1 910 390	1 937 560
9 500	Gartner Inc.	1 813 680	1 799 283
27 000	Kinaxis Inc.	2 170 854	2 327 940
38 682	Open Text Corp.	2 096 481	2 090 375
130 000	Real Matters Inc.	616 272	1 435 200
9 500	Salesforce.com Inc.	1 899 047	1 867 862
		11 026 676	11 967 777
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (7,3 %)			
36 000	Cedar Fair L.P.	2 617 462	2 782 839
35 000	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	1 725 500	1 645 700
30 000	Wyndham Hotels & Resorts Inc.	2 093 814	2 055 976
		6 436 776	6 484 515
IMMOBILIER (5,3 %)			
72 800	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	961 479	1 051 232
74 269	InterRent Real Estate Investment Trust*	796 731	1 215 041
25 286	SmartCentres Real Estate Investment Trust*	781 934	821 795
160 000	Tricon Capital Group Inc.	1 696 484	1 625 600
		4 236 628	4 713 668

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (5,3 %)			
60 000	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	2 157 177	2 436 000
3 000	Estée Lauder Co., Inc.	770 411	790 561
20 000	Mondelez International Inc.	1 490 320	1 465 489
		4 417 908	4 692 050
SOINS DE SANTÉ (5,1 %)			
25 800	Abacus Health Products Inc.*	296 628	156 606
8 000	Becton Dickinson and Co.	2 748 182	2 680 477
6 000	UnitedHealth Group Inc.	1 827 948	1 727 115
		4 872 758	4 564 198
MATÉRIAUX (2,8 %)			
22 000	CCL Industries Inc., catégorie B	1 248 119	1 175 680
20 000	Nutrien Ltd.	1 351 794	1 320 000
		2 599 913	2 495 680
SERVICES PUBLICS (2,6 %)			
35 600	Hydro One Inc.	734 882	871 844
56 500	Northland Power Inc.	1 319 275	1 436 230
		2 054 157	2 308 074
SERVICES DE COMMUNICATION (1,7 %)			
23 000	BCE Inc.	1 282 846	1 473 840
PLACEMENTS PRIVÉS (1,3 %)			
1 200 000	WELL Health Technologies Corp., 8 %, 30/06/2024	1 200 000	1 200 000
BONS DE SOUSCRIPTION (1,1 %)			
650 000	WELL Health Technologies Corp., bons de souscription (12 déc. 2019)	942 500	1 001 000
Commissions et autres coûts de transaction			
		(65 574)	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (100,1 %)			
		86 781 544	89 053 036
Contrats de change à terme (0,0 %) (voir Annexe A)			
			(40 784)
Total des titres en portefeuille (100,1 %)			
		86 781 544	89 012 252
Autres actifs (passifs) nets (-0,1 %)			
			(58 189)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			88 954 063

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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 2019 (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 de Montréal	A-1	24-oct.-19	0,76	(116 786) \$ américains	153 027 \$ canadiens	(1 594)
1	Banque de Montréal	A-1	16-déc.-19	0,76	(116 958) \$ américains	153 707 \$ canadiens	(990)
1	Banque de Montréal	A-1	21-nov.-19	1,33	(326 574) \$ américains	433 844 \$ canadiens	1 634
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-oct.-19	0,76	(117 717) \$ américains	154 250 \$ canadiens	(1 605)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16-déc.-19	0,76	(250 721) \$ américains	331 404 \$ canadiens	(228)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	0,76	(252 119) \$ américains	333 024 \$ canadiens	(642)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16-déc.-19	1,32	(603 000) \$ américains	798 357 \$ canadiens	759
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	1,32	(1 428 995) \$ canadiens	1 079 000 \$ américains	(987)
1	Citigroup Inc.	A-2	16-déc.-19	1,32	(117 783) \$ américains	155 845 \$ canadiens	51
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	0,76	(369 135) \$ américains	488 144 \$ canadiens	(387)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	16-déc.-19	0,76	(116 715) \$ américains	153 390 \$ canadiens	(987)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-nov.-19	1,33	(408 218) \$ américains	542 189 \$ canadiens	1 927
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(118 637) \$ américains	155 491 \$ canadiens	(1 580)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	16-déc.-19	0,76	(235 567) \$ américains	311 398 \$ canadiens	(188)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	0,76	(341 528) \$ américains	451 637 \$ canadiens	(358)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(53 392) \$ américains	70 013 \$ canadiens	(676)
1	Morgan Stanley	A-2	24-oct.-19	0,76	(142 364) \$ américains	186 526 \$ canadiens	(1 961)
1	Morgan Stanley	A-2	16-déc.-19	0,76	(157 044) \$ américains	206 745 \$ canadiens	(975)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	0,76	(2 012 544) \$ américains	2 644 371 \$ canadiens	(19 082)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	0,76	(205 075) \$ américains	270 775 \$ canadiens	(630)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	0,76	(593 208) \$ canadiens	450 000 \$ américains	2 339
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	0,76	(1 124 456) \$ américains	1 477 679 \$ canadiens	(10 456)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-oct.-19	0,76	(117 303) \$ américains	153 765 \$ canadiens	(1 542)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16-déc.-19	1,32	(98 729) \$ américains	130 673 \$ canadiens	82
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,32	(202 435) \$ américains	268 081 \$ canadiens	167
1	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	16-déc.-19	1,32	(97 264) \$ américains	128 655 \$ canadiens	2
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-nov.-19	1,32	(852 626) \$ canadiens	644 000 \$ américains	(322)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-oct.-19	0,76	(140 181) \$ américains	183 764 \$ canadiens	(1 832)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	16-déc.-19	0,76	(154 218) \$ américains	203 053 \$ canadiens	(929)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-nov.-19	1,32	(202 435) \$ américains	268 120 \$ canadiens	206
Valeur totale des contrats de change à terme							(40 784)

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

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

Fonds d'actions diversifiées Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	7	(6)	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	7	(6)	-	1
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(48)	6	-	(42)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(48)	6	-	(42)

au 31 mars 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	37	(36)	-	1
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	37	(36)	-	1
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(122)	36	-	(86)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(122)	36	-	(86)

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)

	2019	2018
Commissions de courtage	159	60
Paielements indirects [†]	31	9

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	3 047 419	3 685 156	327 844	436 643	3 860	-	1 000	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	46 173	70 631	3 232	19 107	9 506	-	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	124	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(380 875)	(517 529)	(62 994)	(57 177)	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	2 712 717	3 238 382	268 082	398 573	13 366	-	1 000	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	687 369	669 907	528 351	673 696	1 000	-	924	842
Parts rachetables émises contre trésorerie	21 474	141 231	29 511	414 144	4 716	-	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	44	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(192 756)	(107 410)	(79 443)	(544 624)	(22)	-	(3)	(3)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	516 087	703 772	478 419	543 216	5 694	-	921	839

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,950	0,20
Série B	2,250	0,20
Série E	1,900	0,20
Série EF	0,900	0,20
Série F	0,950	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	-
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,20
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	5 742	-
Garanties (hors trésorerie)	5 857	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	6	-
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	5	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	16,7	-

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 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Produits industriels	25,1
Immobilier	14,0
Services de communication	10,2
Énergie	9,6
Autres actifs (passifs) nets	8,9
Services financiers	8,6
Technologies de l'information	6,7
Biens de consommation de base	5,7
Biens de consommation discrétionnaire	4,8
Services publics	3,3
Matériaux	3,2
Contrats de change à terme	(0,1)
Total des positions acheteur	100,0
Positions vendeur	
Contrats d'options	(0,0)
Total des positions vendeur	(0,0)

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait à l'autre risque de prix et au risque de change, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2019

Notation ^{A*}	Actif net (%)
Aucune notation	3,8
Total	3,8

au 31 mars 2019

Notation ^{A*}	Actif net (%)
Aucune notation	2,9
Total	2,9

^ALes notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

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

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 2019

	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	1 156	-	3 375	-	4 531

au 31 mars 2019

	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	9 305	-	-	2 902	12 207

Au 30 septembre 2019, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 18 180 \$ (28 830 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	84 677	-	-	84 677
Obligations	-	2 175	1 200	3 375
Bons de souscription	1 001	-	-	1 001
Contrats de change à terme (montant net)	-	(41)	-	(41)
Total	85 678	2 134	1 200	89 012

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	88 812	-	-	88 812
Obligations	-	2 902	-	2 902
Contrats de change à terme (montant net)	-	(85)	-	(85)
Total	88 812	2 817	-	91 629

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

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 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Options	(36)	-	-	(36)
Total	(36)	-	-	(36)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2019 et l'exercice clos le 31 mars 2019.

Niveau 3 - Rapprochement

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

Période close le 30 septembre 2019

	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Obligations	-	1 200	-	-	-	-	-	1 200
Total	-	1 200	-	-	-	-	-	1 200

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 2019.

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	219 871	277 353
Trésorerie	32 884	10 901
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	9	3
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	1 241	1 528
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	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	110	169
Autres actifs	-	-
	254 115	289 954
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 les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	991	849
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
	991	849
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	253 124	289 105
*Placements au coût	214 750	261 931
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série A	130 838	148 651	12,40	12,77	10 555 468	11 637 742
Série B	26 274	32 696	11,92	12,32	2 203 713	2 654 540
Série F	36 883	42 162	14,07	14,39	2 621 534	2 929 590
Série I	57 979	64 417	15,12	15,36	3 833 465	4 194 982
Série P	1 150	1 179	14,65	14,89	78 507	79 159

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	4 041	4 463
Intérêts aux fins des distributions	177	71
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	5 887	4 843
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(10 301)	10 270
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	(196)	20 447
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(127)	200
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	90	-
Rabais sur frais	19	10
Total des autres revenus	(18)	210
Total des revenus	(214)	20 657
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 909	2 247
Frais d'administration (note 5)	234	243
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	40
Droits de garde	-	43
Honoraires d'audit	-	11
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	-	3
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Commissions et autres coûts de transaction	98	177
Retenues d'impôts	581	623
Taxe de vente harmonisée	221	270
Autres frais	-	-
Total des charges	3 043	3 659
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 257)	16 998

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	(2 105)	7 592	(0,19)	0,61	11 188 769	12 219 323
Série B	(552)	2 565	(0,23)	0,58	2 431 369	4 504 238
Série F	(398)	2 555	(0,13)	0,77	2 788 558	3 301 640
Série I	(198)	4 225	(0,05)	0,89	4 002 473	4 750 457
Série P	(4)	61	(0,04)	0,87	79 978	70 594

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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	148 651	156 612	32 696	55 840	42 162	46 277	64 417	72 550
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 105)	7 592	(552)	2 565	(398)	2 555	(198)	4 225
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(280)	-	(61)	-	(70)	-	(100)	-
Gains nets réalisés	(1 887)	(2 362)	(408)	(872)	(471)	(641)	(675)	(912)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 167)	(2 362)	(469)	(872)	(541)	(641)	(775)	(912)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	6 841	15 984	622	5 007	1 789	3 603	2 547	68 334
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 972	2 124	391	707	341	416	760	912
Rachat de parts rachetables	(22 354)	(35 064)	(6 414)	(15 048)	(6 470)	(8 924)	(8 772)	(81 025)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(13 541)	(16 956)	(5 401)	(9 334)	(4 340)	(4 905)	(5 465)	(11 779)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(17 813)	(11 726)	(6 422)	(7 641)	(5 279)	(2 991)	(6 438)	(8 466)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	130 838	144 886	26 274	48 199	36 883	43 286	57 979	64 084

	Série P		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 179	991	289 105	332 270
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4)	61	(3 257)	16 998
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(2)	-	(513)	-
Gains nets réalisés	(14)	(14)	(3 455)	(4 801)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(16)	(14)	(3 968)	(4 801)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	40	25	11 839	92 953
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	16	14	3 480	4 173
Rachat de parts rachetables	(65)	(62)	(44 075)	(140 123)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(9)	(23)	(28 756)	(42 997)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(29)	24	(35 981)	(30 800)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 150	1 015	253 124	301 470

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 257)	16 998
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(5 887)	(4 843)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	57	185
Commissions et autres coûts de transaction	98	177
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	10 301	(10 270)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	79 429	143 036
Achat de placements et de dérivés	(26 459)	(109 605)
(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	287	16
(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)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(6)	(109)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	54 563	50 388
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(488)	(628)
Produit de l'émission de parts rachetables	7 932	18 729
Montant versé au rachat de parts rachetables	(39 967)	(66 030)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(32 523)	(47 929)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(57)	(185)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	22 040	2 459
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	10 901	16 836
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	32 884	19 110
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 748	3 856
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	177	71
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (53,2 %)				DANEMARK (1,1 %)			
84 503	Activision Blizzard Inc.*	5 392 732	5 923 280	39 774	Novo Nordisk AS	2 250 494	2 707 809
23 067	Anthem Inc.	6 924 451	7 335 903	Commissions et autres coûts de transaction			
606 760	Black Stone Minerals L.P.	13 894 369	11 444 511	(306 648)			
13 513	BlackRock Inc. (USD)	7 171 941	7 976 388	Total des titres en portefeuille (86,9 %)			
17 285	Broadcom Inc.	5 398 887	6 320 609	214 749 714			
50 059	CBOE Holdings Inc.	6 535 245	7 619 216	Autres actifs (passifs) nets (13,1 %)			
49 783	Crown Holdings Inc.*	3 117 757	4 356 021	33 253 306			
86 900	CSX Corp.	6 645 904	7 973 248	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
116 451	Gilead Sciences Inc.	10 656 385	9 776 103	253 124 459			
45 957	Jacobs Engineering Group Inc.	3 988 196	5 569 844				
54 267	McKesson Corp.	9 146 992	9 823 077				
30 669	Microsoft Corp.	3 302 678	5 647 789				
79 027	Philip Morris International Inc.	9 483 349	7 948 025				
167 725	Verizon Communications Inc.	10 962 556	13 409 647				
203 875	Viper Energy Partners L.P.	6 955 094	7 472 113				
108 512	Walgreens Boots Alliance Inc.	9 307 974	7 949 718				
124 380	Wells Fargo & Co.	7 915 875	8 309 903				
		126 800 385	134 855 395				
R.-U. (7,5 %)							
547 192	Howden Joinery Group PLC	4 189 946	4 993 021				
287 946	Imperial Brands PLC	12 709 754	8 571 568				
1 640 928	Melrose Industries PLC	5 436 594	5 386 487				
		22 336 294	18 951 076				
CANADA (5,0 %)							
160 884	Canadian Natural Resources Ltd. (USD)	6 777 319	5 674 849				
26 772	Franco-Nevada Corp. (USD)	2 759 686	3 232 626				
164 328	Vermilion Energy Inc.	5 377 652	3 626 719				
		14 914 657	12 534 194				
LUXEMBOURG (3,7 %)							
712 080	B&M European Value Retail S.A.	4 258 369	4 398 977				
7 955	Eurofins Scientific S.E.*	4 173 514	4 896 162				
		8 431 883	9 295 139				
AUTRICHE (3,2 %)							
149 847	Andritz AG	9 186 148	8 111 062				
ALLEMAGNE (3,1 %)							
120 623	Brenntag AG	8 470 844	7 730 569				
IRLANDE (3,0 %)							
29 506	Linde PLC (USD)	5 582 600	7 571 032				
SUISSE (2,6 %)							
18 450	Chubb Ltd.	3 392 394	3 945 280				
7 053	Roche Holding AG	2 145 853	2 718 452				
		5 538 247	6 663 732				
BERMUDES (2,4 %)							
110 240	Athene Holding Ltd.	6 533 557	6 141 561				
FRANCE (2,1 %)							
34 028	Cap Gemini S.A.	5 011 253	5 309 584				

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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)

	2019	2018
Commissions de courtage	95	168
Paielements indirects [†]	29	18

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	11 637 742	13 066 785	2 654 540	4 809 371	2 929 590	3 472 197	4 194 982	5 168 033
Parts rachetables émises contre trésorerie	549 226	1 317 358	51 621	427 129	127 390	266 882	168 464	4 620 220
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	158 239	173 220	32 614	59 706	24 179	30 366	50 327	63 050
Parts rachetables rachetées	(1 789 739)	(2 884 201)	(535 062)	(1 277 633)	(459 625)	(655 601)	(580 308)	(5 504 127)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	10 555 468	11 673 162	2 203 713	4 018 573	2 621 534	3 113 844	3 833 465	4 347 176

	Série P	
	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	79 159	72 643
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 705	1 752
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	1 063	981
Parts rachetables rachetées	(4 420)	(4 484)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	78 507	70 892

[†]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 2019 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	15 163	-
Garanties (hors trésorerie)	15 467	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	106	-
Charges	(16)	-
Revenu tiré des prêts de titres	90	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	15,1	-

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 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	56,9
R.-U.	9,8
Canada	7,5
Luxembourg	4,8
Autres actifs (passifs) nets	4,1
Suisse	3,3
Allemagne	3,3
Irlande	3,1
Autriche	2,3
France	2,2
Australie	1,6
Danemark	1,1

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait au risque de crédit, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2019 et au 31 mars 2019, le Fonds était principalement investi dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2019, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 21 987 000 \$ (27 735 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Fonds 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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	438 976	390 881
Trésorerie	22 911	60 817
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	30	98
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	52	15
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	1 101	1 225
Intérêts à recevoir	6	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	877
Montant à recevoir pour la souscription de parts	650	852
Autres actifs	-	-
	463 726	454 765
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	335	207
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
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	-	10 860
Montant à payer pour le rachat de parts	747	1 776
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais de service à payer	-	34
Charges à payer	-	-
	1 082	12 877
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	462 644	441 888
*Placements au coût	334 561	309 348
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série A	275 806	261 383	8,51	8,09	32 412 639	32 315 602
Série B	30 734	31 899	8,41	8,00	3 656 489	3 985 440
Série E	1 448	374	11,16	10,61	129 688	35 191
Série EF	12	11	11,17	10,61	1 038	1 010
Série F	120 846	117 224	9,85	9,31	12 272 715	12 596 498
Série I	16 754	15 707	11,17	10,49	1 499 935	1 497 986
Série O	3 118	1 194	11,17	10,61	279 151	112 492
Série P	1 502	1 625	10,38	9,75	144 657	166 562
Série X	12 424	12 471	9,29	8,81	1 337 674	1 415 505

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	8 388	7 916
Intérêts aux fins des distributions	294	73
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	7 836	8 343
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	22 686	715
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	39 204	17 046
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(175)	187
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	51	-
Rabais sur frais	113	59
Total des autres revenus	(11)	246
Total des revenus	39 193	17 292
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 534	3 784
Frais d'administration (note 5)	483	435
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	66
Droits de garde	-	77
Honoraires d'audit	-	11
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	2
Frais du comité d'examen indépendant	-	5
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	25	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	179	269
Retenues d'impôts	916	857
Taxe de vente harmonisée	409	442
Autres frais	-	-
Total des charges	5 546	5 948
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 647	11 344

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	19 468	6 064	0,61	0,18	32 303 757	33 965 384
Série B	2 212	1 306	0,58	0,19	3 800 028	6 886 871
Série E	71	-	0,81	-	86 496	-
Série EF	1	-	0,86	-	1 022	-
Série F	9 294	3 477	0,75	0,25	12 335 422	13 862 210
Série I	1 360	93	0,92	0,42	1 491 097	211 200
Série O	179	-	0,93	-	193 375	-
Série P	133	70	0,83	0,31	160 685	222 017
Série X	929	334	0,67	0,21	1 378 262	1 564 571

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 E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	261 383	265 333	31 899	57 063	374	-	11	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 468	6 064	2 212	1 306	71	-	1	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(536)	(512)	(63)	(103)	(2)	-	-	-
Gains nets réalisés	(1 289)	(102)	(150)	(21)	(5)	-	-	-
Remboursement de capital	(3 990)	(5 490)	(466)	(1 106)	(15)	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 815)	(6 104)	(679)	(1 230)	(22)	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	23 217	14 644	3 961	1 866	1 015	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 521	4 665	545	911	22	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(26 968)	(38 225)	(7 204)	(14 814)	(12)	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	770	(18 916)	(2 698)	(12 037)	1 025	-	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 423	(18 956)	(1 165)	(11 961)	1 074	-	1	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	275 806	246 377	30 734	45 102	1 448	-	12	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	117 224	121 402	15 707	2 248	1 194	-	1 625	2 058
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 294	3 477	1 360	93	179	-	133	70
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(235)	(242)	(31)	(4)	(7)	-	(3)	(4)
Gains nets réalisés	(565)	(48)	(75)	(1)	(16)	-	(8)	(1)
Remboursement de capital	(1 749)	(2 594)	(233)	(41)	(49)	-	(23)	(42)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 549)	(2 884)	(339)	(46)	(72)	-	(34)	(47)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	13 313	10 368	571	25	1 776	-	20	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 330	1 685	328	34	71	-	33	46
Rachat de parts rachetables	(17 766)	(17 356)	(873)	(1 174)	(30)	-	(275)	(240)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 123)	(5 303)	26	(1 115)	1 817	-	(222)	(194)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 622	(4 710)	1 047	(1 068)	1 924	-	(123)	(171)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	120 846	116 692	16 754	1 180	3 118	-	1 502	1 887

	Série X		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	12 471	13 299	441 888	461 403
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	929	334	33 647	11 344
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(25)	(26)	(902)	(891)
Gains nets réalisés	(60)	(5)	(2 168)	(178)
Remboursement de capital	(187)	(277)	(6 712)	(9 550)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(272)	(308)	(9 782)	(10 619)

Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	43 873	26 903
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	234	264	7 084	7 605
Rachat de parts rachetables	(938)	(1 083)	(54 066)	(72 892)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(704)	(819)	(3 109)	(38 384)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(47)	(793)	20 756	(37 659)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	12 424	12 506	462 644	423 744

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 647	11 344
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(7 836)	(8 343)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	(3)	40
Commissions et autres coûts de transaction	179	269
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(22 686)	(715)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	71 424	132 487
Achat de placements et de dérivés	(98 963)	(99 861)
(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	124	(251)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(6)	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(743)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(71)	(84)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	(24 191)	34 143
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 698)	(3 014)
Produit de l'émission de parts rachetables	30 562	11 276
Montant versé au rachat de parts rachetables	(41 582)	(57 088)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(13 718)	(48 826)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	3	(40)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(37 909)	(14 683)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	60 817	15 247
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	22 911	524
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	7 598	6 808
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	294	73
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds d'infrastructures mondiales Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (34,1 %)			
30 500	American Tower Corp., catégorie A	2 793 056	8 933 421
187 443	Cheniere Energy Inc.	13 647 463	15 656 457
75 000	Crown Castle International Corp.	5 559 949	13 809 489
58 200	Entergy Corp.	7 308 250	9 047 183
7 500	Equinix Inc.	3 962 333	5 730 029
212 200	Exelon Corp.	12 730 032	13 581 340
219 700	FirstEnergy Corp.*	9 591 798	14 035 168
255 700	Kinder Morgan Inc.	7 141 106	6 980 379
35 100	NextEra Energy Inc.	4 872 154	10 832 151
376 220	Pattern Energy Group Inc.*	8 747 216	13 419 877
43 800	SBA Communications Corp.	4 742 289	13 990 450
55 820	Sempra Energy*	7 472 064	10 913 798
418 400	The Williams Co., Inc.	13 732 519	13 333 913
34 170	Union Pacific Corp.	4 324 077	7 331 227
		106 624 306	157 594 882
CANADA (16,4 %)			
418 300	Boralex inc., catégorie A	8 195 281	9 466 129
53 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	5 301 309	6 304 880
58 100	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	12 073 117	17 105 802
269 200	Enbridge Inc.	12 788 808	12 517 800
198 200	Fortis Inc.	9 996 705	11 101 182
363 047	Keyera Corp.	12 616 446	11 679 222
277 900	Northland Power Inc.	6 507 349	7 064 218
19 450	Northland Power Inc.	471 662	485 083
		67 950 677	75 724 316
ESPAGNE (10,2 %)			
48 300	Aena S.A.	12 681 539	11 712 640
589 943	Ferrovial S.A.	12 826 216	22 574 502
926 684	Iberdrola S.A.	8 690 297	12 755 465
		34 198 052	47 042 607
FRANCE (7,1 %)			
584 900	Engie*	12 546 521	12 647 125
141 950	VINCI S.A.*	8 747 770	20 247 837
		21 294 291	32 894 962
AUSTRALIE (7,1 %)			
1 315 658	Atlas Arteria Ltd.	7 863 444	9 173 758
1 108 000	Sydney Airport	7 025 828	7 953 622
1 186 516	Transurban Group	13 126 630	15 581 349
		28 015 902	32 708 729
BERMUDES (4,4 %)			
291 950	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	7 577 747	19 151 920
18 500	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (USD)	1 024 483	1 215 658
		8 602 230	20 367 578
BRÉSIL (3,4 %)			
547 200	CPFL Energia S.A.	5 300 693	5 735 312
1 278 600	Rumo S.A.	6 311 636	9 982 696
		11 612 329	15 718 008
PAYS-BAS (2,4 %)			
166 100	Koninklijke Vopak N.V.	10 436 362	11 306 855
R.-U. (2,4 %)			
552 600	SSE PLC	11 623 933	11 206 762

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
JAPON (2,3 %)			
321 000	Tokyo Gas Co., Ltd.*	10 704 786	10 713 615
ALLEMAGNE (2,2 %)			
90 700	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	10 231 165	10 188 187
ITALIE (1,5 %)			
1 260 800	Hera SpA	5 617 628	6 853 697
CHINE (1,4 %)			
8 950 817	China Longyuan Power Group Corp., Ltd., actions H	8 207 718	6 655 366
Commissions et autres coûts de transaction		(558 252)	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (94,9 %)			
		334 561 127	438 975 564
Contrats de change à terme (-0,1 %) (voir Annexe A)			(305 134)
Total des titres en portefeuille (94,8 %)		334 561 127	438 670 430
Autres actifs (passifs) nets (5,2 %)			23 973 776
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			462 644 206

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (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	21-nov.-19	1,33	(2 049 875) \$ canadiens	1 543 232 \$ américains	(7 461)
1	Banque de Montréal	A-1	16-déc.-19	0,76	(1 468 383) \$ américains	1 929 764 \$ canadiens	(12 431)
1	Banque de Montréal	A-1	21-nov.-19	1,33	(1 118 963) \$ américains	1 486 509 \$ canadiens	5 599
1	Banque de Montréal	A-1	24-oct.-19	0,76	(2 134 151) \$ américains	2 796 421 \$ canadiens	(29 134)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	1,33	(2 527 338) \$ canadiens	1 902 572 \$ américains	(9 349)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-oct.-19	0,76	(2 151 169) \$ américains	2 818 762 \$ canadiens	(29 324)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16-déc.-19	0,76	(3 147 761) \$ américains	4 160 710 \$ canadiens	(2 857)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	0,76	(863 852) \$ américains	1 141 063 \$ canadiens	(2 199)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	1,33	(1 450 829) \$ canadiens	1 093 537 \$ américains	(3 574)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	1,33	(974 666) \$ canadiens	733 575 \$ américains	(3 804)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	0,76	(1 264 791) \$ américains	1 672 560 \$ canadiens	(1 327)
1	Citigroup Inc.	A-2	16-déc.-19	1,32	(1 478 747) \$ américains	1 956 605 \$ canadiens	646
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-nov.-19	1,33	(1 430 790) \$ canadiens	1 076 616 \$ américains	(5 924)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	16-déc.-19	0,76	(1 465 340) \$ américains	1 925 779 \$ canadiens	(12 391)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-nov.-19	1,33	(1 398 704) \$ américains	1 857 739 \$ canadiens	6 603
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(1 003 345) \$ canadiens	754 998 \$ américains	(4 130)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(846 589) \$ canadiens	637 348 \$ américains	(3 080)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(854 352) \$ canadiens	643 156 \$ américains	(3 156)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(918 774) \$ canadiens	691 746 \$ américains	(3 273)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(960 105) \$ canadiens	722 874 \$ américains	(3 406)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	0,76	(1 170 201) \$ américains	1 547 473 \$ canadiens	(1 228)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(2 167 972) \$ américains	2 841 452 \$ canadiens	(28 881)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	16-déc.-19	0,76	(2 957 495) \$ américains	3 909 542 \$ canadiens	(2 360)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(975 686) \$ américains	1 279 420 \$ canadiens	(12 362)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	1,33	(1 020 059) \$ canadiens	767 770 \$ américains	(3 941)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	1,33	(938 019) \$ canadiens	706 483 \$ américains	(3 014)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	1,33	(948 859) \$ canadiens	714 398 \$ américains	(3 377)
1	Morgan Stanley	A-2	16-déc.-19	0,76	(1 971 663) \$ américains	2 595 645 \$ canadiens	(12 245)
1	Morgan Stanley	A-2	24-oct.-19	0,76	(2 601 566) \$ américains	3 408 572 \$ canadiens	(35 827)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	0,76	(702 662) \$ américains	927 774 \$ canadiens	(2 160)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(1 640 973) \$ canadiens	1 235 538 \$ américains	(5 782)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(314 509) \$ canadiens	236 713 \$ américains	(1 227)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(35 024) \$ canadiens	26 360 \$ américains	(137)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(363 289) \$ canadiens	273 366 \$ américains	(1 498)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(467 793) \$ canadiens	352 175 \$ américains	(1 701)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(961 636) \$ canadiens	723 933 \$ américains	(3 535)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	05-déc.-19	0,17	(2 148 000) \$ de Hong Kong	364 797 \$ canadiens	1 882
1	Banque Royale du Canada	A-1+	05-déc.-19	0,17	(27 792 000) \$ de Hong Kong	4 708 194 \$ canadiens	12 631
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16-déc.-19	1,32	(1 239 525) \$ américains	1 640 573 \$ canadiens	1 035
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-oct.-19	0,76	(2 143 606) \$ américains	2 809 904 \$ canadiens	(28 171)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,32	(693 617) \$ américains	918 543 \$ canadiens	573
1	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	16-déc.-19	1,32	(1 221 136) \$ américains	1 615 240 \$ canadiens	29
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-nov.-19	1,33	(1 430 305) \$ canadiens	1 076 616 \$ américains	(5 441)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	16-déc.-19	0,76	(1 936 173) \$ américains	2 549 292 \$ canadiens	(11 658)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-oct.-19	0,76	(2 561 675) \$ américains	3 358 113 \$ canadiens	(33 474)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-nov.-19	1,32	(693 617) \$ américains	918 678 \$ canadiens	707
Valeur totale des contrats de change à terme							(305 134)

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

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

Fonds d'infrastructures mondiales Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2019

	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	30	(30)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	30	(30)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(335)	30	-	(305)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(335)	30	-	(305)

au 31 mars 2019

	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	98	(85)	-	13
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	98	(85)	-	13
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(207)	85	-	(122)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(207)	85	-	(122)

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

Fonds d'infrastructures mondiales Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	172	269
Paielements indirects [†]	46	70

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	32 315 602	35 305 278	3 985 440	7 640 844	35 191	-	1 010	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 802 862	1 915 710	482 073	248 385	93 556	-	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	544 910	612 314	66 522	120 522	1 972	-	28	-
Parts rachetables rachetées	(3 250 735)	(5 012 719)	(877 546)	(1 952 525)	(1 031)	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	32 412 639	32 820 583	3 656 489	6 057 226	129 688	-	1 038	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	12 596 498	14 184 315	1 497 986	236 122	112 492	-	166 562	232 035
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 391 245	1 192 142	53 336	2 584	162 867	-	2 008	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	138 840	193 582	30 293	3 529	6 530	-	3 294	5 036
Parts rachetables rachetées	(1 853 868)	(1 993 699)	(81 680)	(119 600)	(2 738)	-	(27 207)	(26 482)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	12 272 715	13 576 340	1 499 935	122 635	279 151	-	144 657	210 589

	Série X	
	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 415 505	1 631 007
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	25 850	31 861
Parts rachetables rachetées	(103 681)	(131 078)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 337 674	1 531 790

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,900	0,22
Série B	2,150	0,22
Série E	1,825	0,22
Série EF	0,825	0,22
Série F	0,900	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	-
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série X	1,100	0,22

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	40 646	-
Garanties (hors trésorerie)	41 459	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	60	-
Charges	(9)	-
Revenu tiré des prêts de titres	51	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	15,0	-

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 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

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

Pour les détails ayant trait au risque de crédit, à l'autre risque de prix, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	13 638	17 489
Trésorerie	31	1 396
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	1	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	29	25
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	91	22
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2	27
Autres actifs	-	-
	13 792	18 959
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 les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	109	64
Montant à payer pour le rachat de parts	129	62
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
	238	126
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 554	18 833
*Placements au coût	15 725	17 785
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série A	7 805	10 562	8,56	9,98	911 992	1 058 067
Série B	1 952	2 989	8,44	9,86	231 412	303 206
Série F	2 830	4 081	9,09	10,53	311 379	387 532
Série I	20	48	9,64	11,08	2 071	4 321
Série P	947	1 153	9,52	10,95	99 533	105 273

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	119	281
Intérêts aux fins des distributions	12	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	(159)	1 001
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(1 791)	(893)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	(1 819)	406
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(4)	106
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	6	-
Rabais sur frais	3	3
Total des autres revenus	5	109
Total des revenus	(1 814)	515
Charges		
Frais de gestion (note 5)	147	207
Frais d'administration (note 5)	19	34
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	8
Droits de garde	-	24
Honoraires d'audit	-	3
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	33	21
Retenues d'impôts	16	31
Taxe de vente harmonisée	17	26
Autres frais	-	-
Total des charges	233	354
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(23)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 047)	184

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	(1 197)	52	(1,20)	0,05	1 000 800	949 331
Série B	(300)	23	(1,13)	0,04	266 310	677 822
Série F	(420)	88	(1,17)	0,14	356 755	625 005
Série I	(1)	2	(0,47)	0,21	2 340	8 832
Série P	(129)	19	(1,23)	0,19	104 875	102 560

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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	10 562	9 634	2 989	7 139	4 081	7 093	48	183
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 197)	52	(300)	23	(420)	88	(1)	2
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	(161)	(168)	(42)	(118)	(57)	(109)	-	(1)
Remboursement de capital	(13)	-	(3)	-	(4)	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(174)	(168)	(45)	(118)	(61)	(109)	-	(1)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	586	1 628	69	607	61	325	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	159	156	37	97	29	57	-	1
Rachat de parts rachetables	(2 131)	(1 989)	(798)	(1 425)	(860)	(1 645)	(27)	(138)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 386)	(205)	(692)	(721)	(770)	(1 263)	(27)	(137)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 757)	(321)	(1 037)	(816)	(1 251)	(1 284)	(28)	(136)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	7 805	9 313	1 952	6 323	2 830	5 809	20	47

	Série P		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 153	999	18 833	25 048
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(129)	19	(2 047)	184
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Gains nets réalisés	(17)	(18)	(277)	(414)
Remboursement de capital	(1)	-	(21)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(18)	(18)	(298)	(414)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	22	173	738	2 733
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	15	15	240	326
Rachat de parts rachetables	(96)	(12)	(3 912)	(5 209)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(59)	176	(2 934)	(2 150)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(206)	177	(5 279)	(2 380)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	947	1 176	13 554	22 668

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 047)	184
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	159	(1 001)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	7	23
Commissions et autres coûts de transaction	33	21
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	1 791	893
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	7 965	10 336
Achat de placements et de dérivés	(6 121)	(9 424)
(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	(4)	(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	-	(40)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	(7)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	1 782	983
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(58)	(88)
Produit de l'émission de parts rachetables	342	2 383
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3 424)	(4 826)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(3 140)	(2 531)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(7)	(23)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 358)	(1 548)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 396	3 240
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	31	1 669
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	99	248
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	12	18
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (26,5 %)				BERMUDES (1,2 %)			
13 758	Cargurus Inc.*	664 237	564 009	2 939	Athene Holding Ltd.	188 414	163 734
838	HubSpot Inc.	178 920	168 284	Commissions et autres coûts de transaction			
9 384	Knight-Swift Transportation Holdings Inc.*	429 555	451 196	(30 618)			
1 206	LendingTree Inc.*	370 798	495 885	Total des titres en portefeuille (100,6 %)			
5 183	Middleby Corp.*	773 877	802 539	15 724 541			
2 524	Signature Bank	412 605	398 574	Autres actifs (passifs) nets (-0,6 %)			
11 463	Smartsheet Inc.	471 038	547 057	(83 797)			
2 507	Zscaler Inc.*	170 183	156 934	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
3 471 213				13 553 995			
3 471 213				13 553 995			
CANADA (16,2 %)							
17 302	Great Canadian Gaming Corp.	848 031	715 265				
31 724	PrairieSky Royalty Ltd.	706 291	586 260				
10 351	Spin Master Corp.*	395 250	419 008				
35 925	Tourmaline Oil Corp.	721 993	470 977				
2 671 565							
2 671 565							
R.-U. (15,6 %)							
38 065	AJ Bell PLC	250 661	256 287				
136 551	Alfa Financial Software Holdings PLC	459 964	182 320				
8 651	Ashtead Group PLC	245 166	318 910				
30 902	Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	678 491	264 766				
25 765	Just Eat PLC	286 285	280 325				
21 743	Keywords Studios PLC*	531 949	406 077				
109 382	Numis Corp., PLC	530 237	406 075				
2 982 753							
2 982 753							
JAPON (9,1 %)							
5 709	Kusuri no Aoki Holdings Co., Ltd.	473 337	514 733				
22 391	Seria Co., Ltd.	995 566	719 475				
1 468 903							
1 468 903							
PAYS-BAS (8,5 %)							
6 889	Euronext N.V.	580 306	746 286				
3 893	Takeaway.com N.V.*	454 908	411 333				
1 035 214							
1 035 214							
LUXEMBOURG (4,2 %)							
92 384	B&M European Value Retail S.A.	586 561	570 715				
586 561							
586 561							
AUSTRALIE (4,1 %)							
506 471	AMA Group Ltd.	493 260	550 099				
493 260							
493 260							
SUÈDE (3,6 %)							
123 820	Bygghmax Group AB	852 531	489 761				
852 531							
852 531							
ISRAËL (3,5 %)							
3 082	Wix.com Ltd.	286 504	476 566				
286 504							
286 504							
GUERNESEY (3,4 %)							
34 327	Burford Capital Ltd.	753 324	460 563				
753 324							
753 324							
ALLEMAGNE (3,0 %)							
5 982	WashTec AG	601 371	407 987				
601 371							
601 371							
ÎLE DE JERSEY (1,7 %)							
285 062	SafeStyle UK PLC	363 546	235 792				
363 546							
363 546							

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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)

	2019	2018
Commissions de courtage	32	21
Paielements indirects [†]	10	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 058 067	940 813	303 206	703 146	387 532	664 826	4 321	16 500
Parts rachetables émises contre trésorerie	59 591	158 811	7 205	59 748	5 805	30 386	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	16 552	15 257	3 933	9 518	2 934	5 362	34	119
Parts rachetables rachetées	(222 218)	(194 893)	(82 932)	(141 239)	(84 892)	(153 120)	(2 284)	(12 362)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	911 992	919 988	231 412	631 173	311 379	547 454	2 071	4 257

	Série P	
	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	105 273	91 226
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 247	15 780
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	1 442	1 391
Parts rachetables rachetées	(9 429)	(1 147)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	99 533	107 250

[†]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 mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration 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)

	2019	2018
Titres prêtés	3 358	-
Garanties (hors trésorerie)	3 425	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	7	-
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	6	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	14,3	-

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 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
R.-U.	19,8
É.-U.	19,4
Canada	10,0
Japon	8,8
Autres actifs (passifs) nets	7,1
Suède	5,3
Australie	5,3
Norvège	3,8
Guernesey	3,5
Pays-Bas	3,4
Luxembourg	3,3
Bermudes	3,1
Allemagne	2,6
Israël	2,4
Île de Jersey	2,2

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix et au risque de change a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait au risque de crédit, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2019 et au 31 mars 2019, le Fonds était principalement investi dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2019, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 364 000 \$ (1 749 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2019~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	4 190	-	4 190	30,9
Livre sterling	3 382	-	3 382	25,0
Euro	1 576	-	1 576	11,6
Yen japonais	1 245	-	1 245	9,2
Dollar australien	561	-	561	4,1
Couronne suédoise	509	-	509	3,8
Total	11 463	-	11 463	84,6

Risque de change (suite)

au 31 mars 2019~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	6 496	-	6 496	34,5
Livre sterling	4 954	-	4 954	26,3
Yen japonais	1 616	-	1 616	8,6
Euro	1 160	-	1 160	6,2
Dollar australien	1 009	-	1 009	5,4
Couronne suédoise	1 006	-	1 006	5,3
Couronne norvégienne	719	-	719	3,8
Réal brésilien	4	-	4	-
Total	16 964	-	16 964	90,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 146 000 \$ (1 696 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Fonds 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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	459 165	464 096
Trésorerie	7 975	10 347
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	34	-
Swaps, options sur swaps et options	23	205
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	36	11
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	576	254
Intérêts à recevoir	-	198
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	443	922
Montant à recevoir pour la souscription de parts	237	191
Autres actifs	-	-
	468 489	476 224
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	745	1 107
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
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	943	1 621
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	2	2
	1 690	2 730
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	466 799	473 494
*Placements au coût	380 463	423 015
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série A	255 979	262 971	10,33	9,49	24 783 828	27 711 369
Série T8	91 729	88 334	9,72	9,08	9 434 388	9 730 912
Série B	31 822	34 318	9,88	9,11	3 220 121	3 767 459
Série B8	6 238	6 791	9,48	8,88	657 825	765 003
Série F	72 140	71 971	12,29	11,22	5 870 271	6 416 406
Série FT8	3 812	4 174	10,18	9,45	374 426	441 670
Série I	3 030	2 553	14,35	13,02	211 075	196 129
Série P	2 035	2 113	12,04	10,94	169 037	193 102
Série PT8	14	269	10,35	9,56	1 382	28 166

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	5 112	6 669
Intérêts aux fins des distributions	598	733
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	183	-
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	10 323	10 590
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	37 840	19 296
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	54 056	37 288
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(15)	258
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	12	-
Rabais sur frais	78	45
Total des autres revenus	75	303
Total des revenus	54 131	37 591
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 030	4 884
Frais d'administration (note 5)	443	362
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	59
Droits de garde	-	22
Honoraires d'audit	-	14
Frais juridiques	-	4
Frais d'assurance	-	2
Frais du comité d'examen indépendant	-	4
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	4	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	2	1
Commissions et autres coûts de transaction	133	247
Retenues d'impôts	203	283
Taxe de vente harmonisée	406	498
Autres frais	-	-
Total des charges	5 221	6 380
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	48 910	31 211

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	26 760	17 110	1,02	0,55	25 993 504	31 256 751
Série T8	9 371	4 892	0,99	0,53	9 519 736	9 300 902
Série B	3 306	3 057	0,95	0,50	3 481 813	6 131 857
Série B8	656	502	0,92	0,50	701 425	1 010 478
Série F	7 816	5 077	1,29	0,71	6 089 991	7 200 657
Série FT8	431	263	1,01	0,59	427 595	439 931
Série I	314	162	1,57	0,85	198 800	189 993
Série P	238	130	1,32	0,75	180 814	172 111
Série PT8	18	18	1,03	0,65	17 038	28 241

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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	262 971	326 402	88 334	89 394	34 318	62 799	6 791	10 021
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 760	17 110	9 371	4 892	3 306	3 057	656	502
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(51)	(122)	(33)	(80)	(7)	(24)	(2)	(9)
Gains nets réalisés	(4 830)	(1 417)	(3 133)	(931)	(645)	(278)	(224)	(99)
Remboursement de capital	-	(4 328)	-	(2 844)	-	(849)	-	(301)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 881)	(5 867)	(3 166)	(3 855)	(652)	(1 151)	(226)	(409)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	7 296	15 185	1 819	7 494	749	1 000	5	200
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 635	4 299	2 423	2 727	407	703	20	28
Rachat de parts rachetables	(39 802)	(55 466)	(7 052)	(7 068)	(6 306)	(12 310)	(1 008)	(1 053)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(28 871)	(35 982)	(2 810)	3 153	(5 150)	(10 607)	(983)	(825)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(6 992)	(24 739)	3 395	4 190	(2 496)	(8 701)	(553)	(732)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	255 979	301 663	91 729	93 584	31 822	54 098	6 238	9 289

	Série F		Série FT8		Série I		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	71 971	86 569	4 174	4 566	2 553	2 685	2 113	2 004
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 816	5 077	431	263	314	162	238	130
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(13)	(32)	(2)	(4)	-	(1)	-	(1)
Gains nets réalisés	(1 277)	(371)	(144)	(45)	(47)	(11)	(38)	(9)
Remboursement de capital	-	(1 133)	-	(138)	-	(33)	-	(27)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 290)	(1 536)	(146)	(187)	(47)	(45)	(38)	(37)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	3 405	8 011	486	503	195	171	153	15
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	755	833	2	6	40	35	29	23
Rachat de parts rachetables	(10 517)	(15 742)	(1 135)	(397)	(25)	(297)	(460)	(209)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(6 357)	(6 898)	(647)	112	210	(91)	(278)	(171)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	169	(3 357)	(362)	188	477	26	(78)	(78)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	72 140	83 212	3 812	4 754	3 030	2 711	2 035	1 926

	Série PT8		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	269	283	473 494	584 723
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18	18	48 910	31 211
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(108)	(273)
Gains nets réalisés	(5)	(3)	(10 343)	(3 164)
Remboursement de capital	-	(9)	-	(9 662)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5)	(12)	(10 451)	(13 099)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	14 108	32 579
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	1	7 311	8 655
Rachat de parts rachetables	(268)	(1)	(66 573)	(92 543)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(268)	-	(45 154)	(51 309)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(255)	6	(6 695)	(33 197)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	14	289	466 799	551 526

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	48 910	31 211
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(10 323)	(10 590)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	(3)	(3)
Commissions et autres coûts de transaction	133	247
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(37 840)	(19 296)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	120 882	147 990
Achat de placements et de dérivés	(67 656)	(98 517)
(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	(322)	535
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	198	71
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(952)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(25)	(178)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	53 954	50 518
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3 140)	(4 444)
Produit de l'émission de parts rachetables	6 854	13 365
Montant versé au rachat de parts rachetables	(60 043)	(73 751)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(56 329)	(64 830)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	3	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 375)	(14 312)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	10 347	15 066
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	7 975	757
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 588	6 921
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	796	804
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	2	(1)
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds de croissance et de revenu Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (36,2 %)			
328 805	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	17 149 340	23 131 432
43 792	CME Group Inc.	7 329 607	12 258 767
84 000	JPMorgan Chase & Co.	9 785 708	13 094 507
132 230	Onex Corp.	10 560 976	10 860 050
199 611	Banque Royale du Canada	19 048 864	21 452 194
50 698	S&P Global Inc.	9 994 645	16 450 980
217 200	Financière Sun Life inc.	10 304 326	12 866 928
237 618	La Banque de Nouvelle-Écosse	17 097 782	17 880 754
190 000	Groupe TMX Ltée	14 575 386	21 724 600
239 473	Banque Toronto-Dominion	16 099 446	18 499 289
		131 946 080	168 219 501
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (17,6 %)			
5 950	Alphabet Inc., catégorie A	9 790 600	9 623 936
34 643	Apple Inc.	7 261 834	10 277 220
49 927	Autodesk Inc.	9 012 297	9 767 564
10 781 342	Constellation Software Inc., 7,6 %, 31/03/2040	12 567 771	13 854 024
105 000	Fiserv Inc.	12 031 585	14 407 129
48 601	KLA-Tencor Corp.	6 739 153	10 264 553
76 869	Microsoft Corp.	8 453 386	14 155 658
		65 856 626	82 350 084
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (9,8 %)			
4 127	Booking Holdings Inc.	9 456 421	10 728 494
248 294	Dollarama inc.	10 267 397	11 776 584
89 118	Lowe's Cos., Inc.	11 510 781	12 979 874
143 875	Magna International Inc., catégorie A	10 298 043	10 160 452
		41 532 642	45 645 404
ÉNERGIE (6,9 %)			
256 286	Enbridge Inc.	12 029 917	11 917 299
233 300	Pembina Pipeline Corp.	10 176 838	11 457 363
212 213	Suncor Énergie Inc.	8 912 175	8 868 381
		31 118 930	32 243 043
PRODUITS INDUSTRIELS (6,7 %)			
54 250	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 525 555	6 453 580
22 701	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	4 320 348	6 683 628
29 500	Parker Hannifin Corp.	6 476 029	7 057 227
127 525	Thomson Reuters Corp.	6 979 678	11 292 339
		21 301 610	31 486 774
IMMOBILIER (6,0 %)			
461 667	Brookfield Property Partners L.P.	11 626 303	12 414 226
378 449	Minto Apartment Real Estate Investment Trust	5 361 496	8 560 516
680 174	Tricon Capital Group Inc.	7 329 484	6 910 568
		24 317 283	27 885 310
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (5,1 %)			
309 730	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	9 494 514	12 575 038
210 000	US Foods Holding Corp.	9 695 224	11 432 242
		19 189 738	24 007 280
SOINS DE SANTÉ (4,9 %)			
190 314	Gilead Sciences Inc.	17 690 552	15 976 928
20 300	Humana Inc.	6 762 590	6 874 579
		24 453 142	22 851 507
SERVICES DE COMMUNICATION (2,1 %)			
154 000	BCE Inc.	9 313 592	9 868 320

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES PUBLICS (1,9 %)			
485 000	Algonquin Power & Utilities Corp.*	7 308 980	8 797 900
MATÉRIAUX (1,2 %)			
48 131	Franco-Nevada Corp.	4 442 840	5 810 374
Commissions et autres coûts de transaction		(318 464)	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (98,4 %)			
		380 462 999	459 165 497
Contrats de change à terme (-0,2 %) (voir Annexe A)			(711 303)
Contrats d'options position acheteur (0,0 %) (voir Annexe B)		609 342	22 759
Total des titres en portefeuille (98,2 %)		381 072 341	458 476 953
Autres actifs (passifs) nets (1,8 %)			8 322 441
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			466 799 394

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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 2019 (non audité) (suite)

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	21-nov.-19	1,33	(2 453 545) \$ américains	3 259 461 \$ canadiens	12 277
1	Banque de Montréal	A-1	16-déc.-19	0,76	(3 538 640) \$ américains	4 650 517 \$ canadiens	(29 958)
1	Banque de Montréal	A-1	24-oct.-19	0,76	(6 492 439) \$ américains	8 507 173 \$ canadiens	(88 631)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	0,76	(1 894 165) \$ américains	2 502 002 \$ canadiens	(4 821)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-oct.-19	0,76	(6 544 208) \$ américains	8 575 138 \$ canadiens	(89 207)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16-déc.-19	0,76	(7 585 754) \$ américains	10 026 850 \$ canadiens	(6 884)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	0,76	(2 773 301) \$ américains	3 667 414 \$ canadiens	(2 910)
1	Citigroup Inc.	A-2	16-déc.-19	1,32	(3 563 618) \$ américains	4 715 201 \$ canadiens	1 557
1	HSBC Holdings PLC	A-1	16-déc.-19	0,76	(3 531 307) \$ américains	4 640 914 \$ canadiens	(29 860)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-nov.-19	1,33	(3 066 931) \$ américains	4 073 455 \$ canadiens	14 478
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	0,76	(2 565 893) \$ américains	3 393 137 \$ canadiens	(2 693)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(2 968 198) \$ américains	3 892 205 \$ canadiens	(37 608)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(6 595 326) \$ américains	8 644 164 \$ canadiens	(87 862)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	16-déc.-19	0,76	(7 127 236) \$ américains	9 421 564 \$ canadiens	(5 687)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	0,76	(1 540 723) \$ américains	2 034 324 \$ canadiens	(4 736)
1	Morgan Stanley	A-2	16-déc.-19	0,76	(4 751 490) \$ américains	6 255 218 \$ canadiens	(29 508)
1	Morgan Stanley	A-2	24-oct.-19	0,76	(7 914 391) \$ américains	10 369 436 \$ canadiens	(108 991)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,32	(1 520 891) \$ américains	2 014 085 \$ canadiens	1 255
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16-déc.-19	1,32	(2 987 117) \$ américains	3 953 599 \$ canadiens	2 495
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-oct.-19	0,76	(6 521 203) \$ américains	8 548 188 \$ canadiens	(85 702)
1	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	16-déc.-19	1,32	(2 942 804) \$ américains	3 892 549 \$ canadiens	69
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-nov.-19	1,32	(1 520 891) \$ américains	2 014 382 \$ canadiens	1 551
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	16-déc.-19	0,76	(4 665 964) \$ américains	6 143 511 \$ canadiens	(28 094)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-oct.-19	0,76	(7 793 037) \$ américains	10 215 932 \$ canadiens	(101 833)
Valeur totale des contrats de change à terme							(711 303)

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 (\$)
1 185	Option d'achat sur Gilead Sciences Inc. – 80,00	17-janv.-20	80,00	\$ américain	609 342	22 759
Valeur totale des contrats d'options position acheteur					609 342	22 759

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

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

Fonds de croissance et de revenu Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	34	(34)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	34	(34)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(745)	34	-	(711)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(745)	34	-	(711)

au 31 mars 2019

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

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

Fonds 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)

	2019	2018
Commissions de courtage	131	189
Paielements indirects [†]	18	30

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série T8		Série B		Série B8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	27 711 369	33 466 770	9 730 912	9 214 452	3 767 459	6 669 339	765 003	1 051 227
Parts rachetables émises contre trésorerie	740 751	1 514 598	197 996	754 890	78 864	103 279	600	20 353
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	366 803	427 105	257 510	275 857	42 897	72 522	2 168	2 929
Parts rachetables rachetées	(4 035 095)	(5 527 870)	(752 030)	(713 760)	(669 099)	(1 277 528)	(109 946)	(109 061)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	24 783 828	29 880 603	9 434 388	9 531 439	3 220 121	5 567 612	657 825	965 448

	Série F		Série FT8		Série I		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	6 416 406	7 598 530	441 670	456 688	196 129	205 336	193 102	181 710
Parts rachetables émises contre trésorerie	289 387	681 200	49 342	49 104	13 793	12 363	13 402	1 366
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	64 218	70 617	172	582	2 941	2 606	2 494	2 023
Parts rachetables rachetées	(899 740)	(1 339 162)	(116 758)	(39 179)	(1 788)	(22 390)	(39 961)	(18 181)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	5 870 271	7 011 185	374 426	467 195	211 075	197 915	169 037	166 918

	Série PT8	
	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	28 166	28 268
Parts rachetables émises contre trésorerie	1	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	47	50
Parts rachetables rachetées	(26 832)	(114)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 382	28 204

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,850	0,19
Série T8	1,850	0,20
Série 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)

	2019	2018
Titres prêtés	8 778	-
Garanties (hors trésorerie)	8 954	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	14	-
Charges	(2)	-
Revenu tiré des prêts de titres	12	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	14,3	-

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

Fonds 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 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

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

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait au risque de crédit, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	445 311	-	-	445 311
Obligations	-	13 854	-	13 854
Contrats de change à terme (montant net)	-	(711)	-	(711)
Options	23	-	-	23
Total	445 334	13 143	-	458 477

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

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

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2019 et l'exercice clos le 31 mars 2019.

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	1 328 599	1 522 323
Trésorerie	8 195	-
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	286	121
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	71	26
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	2 105	3 207
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	5 354	4 207
Montant à recevoir pour la souscription de parts	910	1 767
Autres actifs	-	-
	1 345 520	1 531 651
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	3 607
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	224	2 076
Swaps, options sur swaps et options	1	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	14 106	394
Montant à payer pour le rachat de parts	4 051	6 290
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	1	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
	18 383	12 367
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 327 137	1 519 284
*Placements au coût	1 027 457	1 197 935
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série A	624 399	702 571	23,02	22,95	27 120 740	30 618 299
Série B	95 749	113 493	22,75	22,71	4 208 323	4 996 460
Série E	154	159	10,34	10,30	14 909	15 465
Série EF	1 499	43	10,33	10,30	145 068	4 128
Série F	454 933	520 161	28,34	28,02	16 051 091	18 561 054
Série I	136 700	168 479	32,66	32,02	4 185 107	5 261 113
Série O	813	227	10,33	10,30	78 685	22 074
Série P	12 880	14 151	29,95	29,42	430 066	480 979
Série U	-	-	-	-	-	-
Série W	10	-	10,03	-	1 000	-

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	12 425	16 014
Intérêts aux fins des distributions	216	919
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	316	-
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	49 259	17 358
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(21 201)	106 219
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	41 015	140 510
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(106)	1 138
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	43	-
Rabais sur frais	173	142
Total des autres revenus	110	1 280
Total des revenus	41 125	141 790
Charges		
Frais de gestion (note 5)	10 427	12 664
Frais d'administration (note 5)	1 289	1 465
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	115
Droits de garde	-	86
Honoraires d'audit	-	16
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	6
Frais du comité d'examen indépendant	-	14
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	16	13
Commissions et autres coûts de transaction	464	444
Retenues d'impôts	462	303
Taxe de vente harmonisée	1 225	1 507
Autres frais	-	-
Total des charges	13 883	16 633
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 242	125 157

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	10 741	53 992	0,37	2,65	28 955 915	20 462 322
Série B	1 437	10 394	0,31	2,53	4 640 535	4 110 285
Série E	(2)	-	(0,12)	-	15 789	-
Série EF	11	-	0,10	-	124 007	-
Série F	10 460	44 490	0,60	3,41	17 358 692	13 063 342
Série I	4 212	15 316	0,87	4,21	4 845 808	3 647 713
Série O	11	-	0,13	-	81 525	-
Série P	372	964	0,80	3,43	462 047	280 454
Série U	-	1	-	1,49	-	649
Série W	-	-	0,03	-	1 000	-

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	702 571	797 150	113 493	158 064	159	-	43	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 741	53 992	1 437	10 394	(2)	-	11	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	(4 807)	-	(967)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(8 625)	(5 128)	(1 376)	(1 031)	(2)	-	(26)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(8 625)	(9 935)	(1 376)	(1 998)	(2)	-	(26)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	24 265	43 895	3 747	10 885	144	-	1 481	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	7 750	8 894	1 261	1 823	2	-	15	-
Rachat de parts rachetables	(112 303)	(113 454)	(22 813)	(21 524)	(147)	-	(25)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(80 288)	(60 665)	(17 805)	(8 816)	(1)	-	1 471	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(78 172)	(16 608)	(17 744)	(420)	(5)	-	1 456	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	624 399	780 542	95 749	157 644	154	-	1 499	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	520 161	597 098	168 479	188 911	227	-	14 151	11 255
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 460	44 490	4 212	15 316	11	-	372	964
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	(3 067)	-	(847)	-	-	-	(63)
Remboursement de capital	(5 164)	(3 271)	(1 431)	(903)	(20)	-	(138)	(67)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 164)	(6 338)	(1 431)	(1 750)	(20)	-	(138)	(130)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	30 733	64 419	6 009	190 869	788	-	45	3 534
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 317	4 151	1 403	1 732	18	-	133	125
Rachat de parts rachetables	(104 574)	(95 673)	(41 972)	(204 740)	(211)	-	(1 683)	(1 572)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(70 524)	(27 103)	(34 560)	(12 139)	595	-	(1 505)	2 087
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(65 228)	11 049	(31 779)	1 427	586	-	(1 271)	2 921
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	454 933	608 147	136 700	190 338	813	-	12 880	14 176

	Série U		Série W		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	13	-	-	1 519 284	1 752 491
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1	-	-	27 242	125 157
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	(9 751)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(16 782)	(10 400)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(16 782)	(20 151)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	10	-	67 222	313 602
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	13 899	16 725
Rachat de parts rachetables	-	(14)	-	-	(283 728)	(436 977)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(14)	10	-	(202 607)	(106 650)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(13)	10	-	(192 147)	(1 644)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	-	-	10	-	1 327 137	1 750 847

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 242	125 157
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(49 259)	(17 358)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	(8)	(4)
Commissions et autres coûts de transaction	464	444
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	21 201	(106 219)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	292 117	348 058
Achat de placements et de dérivés	(60 250)	(233 228)
(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	1 102	706
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	608
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(2 410)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(45)	(375)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	232 564	115 379
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 882)	(3 422)
Produit de l'émission de parts rachetables	47 559	103 769
Montant versé au rachat de parts rachetables	(265 447)	(227 704)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(220 770)	(127 357)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	8	4
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	11 794	(11 978)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(3 607)	12 335
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	8 195	361
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	13 068	16 417
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	216	1 529
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	16	(13)
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
PRODUITS INDUSTRIELS (26,1 %)			
467 000	Axalta Coating Systems LLC	17 205 947	18 649 814
3 535 100	Bird Construction Inc.	36 224 146	20 079 368
785 774	Brookfield Business Partners L.P., parts	27 052 751	40 781 671
121 000	BWX Technologies Inc.*	6 787 969	9 169 119
23 200	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	5 252 115	6 830 544
488 297	Cargojet Inc.*	6 821 416	45 958 514
1 498 500	Information Services Corp.	24 978 255	23 826 150
1 605 900	Morneau Shepell Inc.	27 348 668	52 930 464
277 500	Sensata Technologies Holding PLC	15 774 547	18 400 268
840 100	Stantec Inc.	16 853 681	24 631 732
891 800	TFI International Inc.	17 405 571	36 171 408
113 500	Industries Toromont Ltée	2 731 035	7 264 000
353 660	Waste Connections Inc.	10 557 625	43 043 959
		214 993 726	347 737 011
SERVICES FINANCIERS (18,2 %)			
74 400	Enstar Group Ltd.	19 352 916	18 716 039
178 200	First Republic Bank	10 895 287	22 824 669
251 500	Globe Life Inc.*	15 773 371	31 900 128
118 200	iA Société financière inc.	4 026 214	7 126 278
901 000	KKR & Co., Inc.	28 563 716	32 043 459
68 500	M&T Bank Corp.	15 324 250	14 332 947
13 200	Markel Corp.	7 673 175	20 664 503
368 500	Onex Corp.	27 983 348	30 264 905
1 947 000	SLM Corp.	27 084 842	22 758 884
17 000	Groupe TMX Ltée	1 581 686	1 943 780
377 900	Trisura Group Ltd.	9 976 560	11 295 431
107 800	Willis Towers Watson PLC	17 931 826	27 553 633
		186 167 191	241 424 656
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (11,7 %)			
235 000	Cedar Fair L.P.	16 648 091	18 165 755
204 240	Expedia Inc.*	36 200 942	36 361 575
2 334 900	Gamehost Inc.	27 196 767	20 196 885
1 008 050	Great Canadian Gaming Corp.	22 116 846	41 672 787
468 000	Linamar Corp.	26 955 313	20 156 760
220 261	Penske Automotive Group Inc.*	10 589 980	13 793 846
267 000	Sleep Country Canada Holdings Inc.	6 817 541	5 502 870
		146 525 480	155 850 478
ÉNERGIE (11,7 %)			
2 973 100	Enerflex Ltd.	42 673 360	34 547 422
1 029 300	Inter Pipeline Ltd.*	23 731 855	23 931 225
2 139 183	Mullen Group Ltd.	37 745 667	18 675 068
1 167 028	Corporation Pétroles Parkland	25 656 353	49 587 020
345 100	Pembina Pipeline Corp.*	13 656 421	16 947 861
730 300	ShawCor Ltd.	30 143 511	11 144 378
		173 607 167	154 832 974
SERVICES DE COMMUNICATION (8,0 %)			
192 973	Cinemark Holdings Inc.*	6 951 825	9 876 521
771 000	Cineplex inc.	24 329 552	18 704 460
665 000	Liberty Braves Group	20 103 815	24 443 024
411 000	Live Nation Entertainment Inc.*	12 993 827	36 114 998
584 000	Québecor inc., catégorie B	8 559 988	17 566 720
		72 939 007	106 705 723

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (7,1 %)			
358 700	CGI inc.*	23 703 068	37 577 412
260 500	Cognizant Technology Solutions Corp.	25 589 261	20 794 247
771 850	Computer Modelling Group Ltd.*	4 610 183	4 716 004
2 563 000	Real Matters Inc.	11 572 867	28 295 520
49 500	SS&C Technologies Holdings Inc.	3 818 210	3 381 214
		69 293 589	94 764 397
SOINS DE SANTÉ (7,0 %)			
234 600	CIGNA Corp.	43 752 192	47 167 350
204 000	Laboratory Corp. of America Holdings	23 278 701	45 395 181
		67 030 893	92 562 531
SERVICES PUBLICS (4,5 %)			
906 500	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	31 854 205	59 466 400
IMMOBILIER (2,7 %)			
1 322 500	Brookfield Property Partners L.P.	33 432 703	35 562 025
MATÉRIAUX (1,3 %)			
705 300	Interfor Corp.*	4 128 414	9 874 200
177 100	Stella-Jones Inc.	7 214 984	6 855 541
		11 343 398	16 729 741
PLACEMENTS PRIVÉS (1,1 %)			
1 550 000	People Corp.	14 105 000	14 012 000
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (0,7 %)			
384 655	Jamieson Wellness Inc.	7 384 730	8 950 922
Commissions et autres coûts de transaction			
		(1 219 946)	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (100,1 %)			
		1 027 457 143	1 328 598 858
Contrats de change à terme (0,0 %) (voir Annexe A)			
			62 230
Contrats d'options position vendeur (0,0 %) (voir Annexe B)			
		(29 026)	(1 169)
Total des titres en portefeuille (100,1 %)			
		1 027 428 117	1 328 659 919
Autres actifs (passifs) nets (-0,1 %)			
			(1 522 989)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			1 327 136 930

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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 2019 (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 de Montréal	A-1	21-nov.-19	1,33	(23 738 969) \$ américains	31 536 508 \$ canadiens	118 786
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	0,76	(18 326 757) \$ américains	24 207 813 \$ canadiens	(46 645)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	0,76	(26 832 733) \$ américains	35 483 606 \$ canadiens	(28 157)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-nov.-19	1,33	(29 673 711) \$ américains	39 412 207 \$ canadiens	140 078
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	0,76	(24 825 979) \$ américains	32 829 875 \$ canadiens	(26 051)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	0,76	(14 907 074) \$ américains	19 682 853 \$ canadiens	(45 820)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-oct.-19	1,33	(16 623 110) \$ canadiens	12 497 000 \$ américains	(77 116)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,32	(14 715 189) \$ américains	19 487 030 \$ canadiens	12 147
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-nov.-19	1,32	(14 715 189) \$ américains	19 489 900 \$ canadiens	15 008
Valeur totale des contrats de change à terme							62 230

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 (\$)
(458)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment – 75,00	18-oct.-19	75,00	\$ américain	(29 026)	(1 169)
Valeur totale des contrats d'options position vendeur						(1 169)

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2019

	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	286	(12)	-	274
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	286	(12)	-	274
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(224)	12	-	(212)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(224)	12	-	(212)

au 31 mars 2019

	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	121	(121)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	121	(121)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(2 076)	121	-	(1 955)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(2 076)	121	-	(1 955)

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	448	444
Paielements indirects [†]	87	66

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	30 618 299	34 431 437	4 996 460	6 870 625	15 485	-	4 128	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 064 354	1 830 083	165 345	456 648	13 723	-	141 966	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	338 489	370 293	55 674	76 463	213	-	1 431	-
Parts rachetables rachetées	(4 900 402)	(4 723 506)	(1 009 156)	(907 563)	(14 492)	-	(2 457)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	27 120 740	31 908 307	4 208 323	6 496 173	14 909	-	145 068	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	18 561 054	21 438 229	5 261 113	6 025 447	22 074	-	480 979	389 826
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 094 828	2 221 028	186 052	5 696 211	75 123	-	1 525	116 085
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	118 093	143 000	43 497	52 784	1 762	-	4 510	4 129
Parts rachetables rachetées	(3 722 884)	(3 294 880)	(1 305 555)	(6 115 099)	(20 274)	-	(56 948)	(51 787)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	16 051 091	20 507 377	4 185 107	5 659 343	78 685	-	430 066	458 253

	Série U		Série W	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	1 044	-	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	1 000	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	8	-	-
Parts rachetables rachetées	-	(1 052)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	-	-	1 000	-

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2019 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	132 064	-
Garanties (hors trésorerie)	134 705	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	51	-
Charges	(8)	-
Revenu tiré des prêts de titres	43	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	15,7	-

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

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

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait au risque de crédit, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	1 328 599	-	-	1 328 599
Contrats de change à terme (montant net)	-	62	-	62
Total	1 328 599	62	-	1 328 661

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2019

	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)	-	-	(1)
Total	(1)	-	-	(1)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

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

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2019 et l'exercice clos le 31 mars 2019.

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	2 560 907	2 579 872
Trésorerie	7 049	-
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	-	33
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	2 128	2 074
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	1 201	5 780
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 954	2 154
Autres actifs	-	-
	2 573 239	2 589 913
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	3 185
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	169	610
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	145	704
Montant à payer pour le rachat de parts	6 743	5 893
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	1	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
	7 058	10 392
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 566 181	2 579 521
*Placements au coût	1 542 368	1 672 290
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série A	1 247 696	1 246 609	23,41	22,39	53 286 936	55 670 019
Série B	153 142	175 243	23,11	22,14	6 627 246	7 913 818
Série E	1 750	682	11,00	10,52	159 114	64 859
Série EF	40	11	10,99	10,51	3 653	1 007
Série F	687 019	684 934	26,20	24,90	26 226 160	27 510 202
Série I	470 896	466 463	29,07	27,44	16 200 196	17 001 529
Série O	1 346	283	11,00	10,51	122 374	26 908
Série P	4 282	5 296	27,61	26,08	155 112	203 074
Série U	-	-	-	-	-	-
Série W	10	-	10,02	-	1 000	-

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers (non audité)

États du résultat global

Périodes closes les 30 septembre

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	15 342	15 127
Intérêts aux fins des distributions	23	43
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	2 359	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	52 624	118 738
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	111 553	156 970
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	181 901	291 020
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	46	5 301
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	72	-
Rabais sur frais	127	139
Total des autres revenus	245	5 440
Total des revenus	182 146	296 460
Charges		
Frais de gestion (note 5)	17 652	18 519
Frais d'administration (note 5)	1 934	1 712
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	155
Droits de garde	-	138
Honoraires d'audit	-	19
Frais juridiques	-	17
Frais d'assurance	-	8
Frais du comité d'examen indépendant	-	17
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	25	7
Commissions et autres coûts de transaction	327	277
Retenues d'impôts	1 547	1 839
Taxe de vente harmonisée	1 985	2 094
Autres frais	-	-
Total des charges	23 470	24 802
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	158 676	271 658

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	72 557	123 818	1,35	3,44	54 364 842	35 982 202
Série B	9 257	23 255	1,27	3,33	7 309 174	6 984 190
Série E	71	-	0,63	-	111 763	-
Série EF	-	-	0,69	-	1 575	-
Série F	43 575	70 889	1,63	3,95	26 809 775	17 975 397
Série I	32 834	53 209	1,98	4,61	16 601 809	11 516 470
Série O	43	-	0,51	-	82 341	-
Série P	339	486	1,80	4,08	187 589	119 008
Série U	-	1	-	2,17	-	658
Série W	-	-	0,02	-	1 000	-

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers (non audité)

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 246 609	1 263 055	175 243	246 303	682	-	11	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	72 557	123 818	9 257	23 255	71	-	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(16 260)	(17 327)	(2 166)	(3 419)	(17)	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(16 260)	(17 327)	(2 166)	(3 419)	(17)	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	65 479	59 738	10 460	17 575	1 394	-	29	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	13 458	14 408	1 785	2 739	17	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(134 147)	(157 829)	(41 437)	(37 440)	(397)	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(55 210)	(83 683)	(29 192)	(17 126)	1 014	-	29	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 087	22 808	(22 101)	2 710	1 068	-	29	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 247 696	1 285 863	153 142	249 013	1 750	-	40	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	684 934	662 724	466 463	484 621	283	-	5 296	4 065
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 575	70 889	32 834	53 209	43	-	339	486
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(8 503)	(9 189)	(5 557)	(6 205)	(22)	-	(59)	(59)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(8 503)	(9 189)	(5 557)	(6 205)	(22)	-	(59)	(59)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	38 545	61 478	20 684	549 817	1 049	-	130	697
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 398	5 909	5 516	6 170	22	-	53	54
Rachat de parts rachetables	(76 930)	(71 714)	(49 044)	(590 319)	(29)	-	(1 477)	(181)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(32 987)	(4 327)	(22 844)	(34 332)	1 042	-	(1 294)	570
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 085	57 373	4 433	12 672	1 063	-	(1 014)	997
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	687 019	720 097	470 896	497 293	1 346	-	4 282	5 062

	Série U		Série W		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	13	-	-	2 579 521	2 660 781
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	1	-	-	158 676	271 658
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(32 584)	(36 199)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(32 584)	(36 199)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	10	-	137 780	689 305
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	26 249	29 280
Rachat de parts rachetables	-	(14)	-	-	(303 461)	(857 497)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(14)	10	-	(139 432)	(138 912)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(13)	10	-	(13 340)	96 547
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	-	-	10	-	2 566 181	2 757 328

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	158 676	271 658
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(52 624)	(118 738)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	26	91
Commissions et autres coûts de transaction	327	277
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(111 553)	(156 970)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	252 077	397 173
Achat de placements et de dérivés	(65 683)	(218 341)
(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	(54)	299
(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)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	33	(332)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	181 225	171 581
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(6 334)	(6 919)
Produit de l'émission de parts rachetables	85 475	94 668
Montant versé au rachat de parts rachetables	(250 106)	(262 148)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(170 965)	(174 399)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(26)	(91)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	10 260	(2 818)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	(3 185)	5 535
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	7 049	2 626
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	13 749	13 587
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	23	43
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	25	(7)
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (31,2 %)				BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (6,4 %)			
238 000	American Express Co.	23 945 215	37 287 098	35 340	Booking Holdings Inc.	82 454 573	91 869 395
871 000	Bank of America Corp.	29 287 757	33 653 086	224 640	Expedia Inc.*	37 686 851	39 993 460
360	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	65 965 694	148 694 014	504 500	Penske Automotive Group Inc.*	30 896 161	31 594 315
2 937 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	130 984 730	206 531 822			151 037 585	163 457 170
106 900	Enstar Group Ltd.*	28 975 782	26 891 728	380 600	Cinemark Holdings Inc.*	15 450 261	19 479 428
1 057 900	JPMorgan Chase & Co.	59 677 092	164 912 846	630 000	Comcast Corp., catégorie A	21 613 266	37 617 919
1 531 500	KKR & Co., Inc.	47 611 461	54 466 767	697 000	Liberty Braves Group*	23 016 434	25 619 230
3 170 000	SLM Corp.*	43 066 068	37 054 784	721 900	Live Nation Entertainment Inc.*	23 874 332	63 434 105
835 500	U.S. Bancorp.	40 671 504	61 242 924			83 954 293	146 150 682
129 500	Willis Towers Watson PLC*	21 909 542	33 100 143				
		492 094 845	803 835 212				
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (30,9 %)				SERVICES PUBLICS (4,3 %)			
121 716	Alphabet Inc., catégorie C	58 059 426	196 526 755	1 671 250	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (USD)	59 778 915	109 819 877
222 900	Groupe CGI inc.	14 756 130	23 356 715				
781 000	Cisco Systems Inc.	17 048 289	51 113 567				
617 400	Cognizant Technology Solutions Corp.*	49 274 860	49 283 562				
411 900	Facebook Inc.	80 144 691	97 157 704				
55 000	Fiserv Inc.	6 392 186	7 546 591				
432 200	MasterCard Inc., catégorie A	42 177 438	155 466 514				
328 400	Microsoft Corp.	9 954 221	60 475 849				
666 000	Visa Inc., catégorie A*	37 828 880	151 739 354				
		315 636 121	792 666 611				
SOINS DE SANTÉ (11,1 %)				ÉNERGIE (0,9 %)			
65 700	Becton Dickinson and Co.	19 967 631	22 013 420	488 000	Schlumberger Ltd.	38 721 387	22 086 917
404 300	CIGNA Corp.	77 226 884	81 286 272				
326 000	Laboratory Corp. of America Holdings*	57 440 350	72 543 280				
387 100	Medtronic PLC	22 779 508	55 693 341				
185 500	UnitedHealth Group Inc.	28 824 973	53 396 638				
		206 239 346	284 932 951				
PRODUITS INDUSTRIELS (9,3 %)				Commissions et autres coûts de transaction			
415 500	AerCap Holdings N.V.	27 974 616	30 131 826			(1 250 941)	
875 500	Axalta Coating Systems LLC	33 195 564	34 963 409				
4 300	Boeing Co.	2 010 980	2 167 001				
969 806	Brookfield Business Partners L.P., parts (USD)	43 781 153	50 470 453				
768 500	Sensata Technologies Holding PLC*	43 821 873	50 957 137				
436 448	United Parcel Service Inc., catégorie B*	45 371 961	69 267 917				
		196 156 147	237 957 743				
				Total des titres en portefeuille avant les dérivés (99,8 %)			
						1 542 367 698	2 560 907 163
				Contrats d'options position vendeur (0,0 %) (voir Annexe A)			
						(512 546)	(169 128)
				Total des titres en portefeuille (99,8 %)			
						1 541 855 152	2 560 738 035
				Autres actifs (passifs) nets (0,2 %)			
							5 442 755
				Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
							2 566 180 790

Annexe A

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

Contrats	Élément sous-jacent	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(40)	Option d'achat sur Booking Holdings Inc. – 2 100,00	18-oct.-19	2 100,00	\$ américain	(71 950)	(14 835)
(554)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment – 75,00	18-oct.-19	75,00	\$ américain	(34 050)	(1 414)
(550)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment – 72,50	18-oct.-19	72,50	\$ américain	(35 538)	(9 106)
(400)	Option d'achat sur MasterCard Inc. – 290,00	18-oct.-19	290,00	\$ américain	(77 872)	(23 312)
(720)	Option d'achat sur Microsoft Corp. – 145,00	18-oct.-19	145,00	\$ américain	(68 210)	(46 253)
(680)	Option d'achat sur United Parcel Service Inc. – 125,00	18-oct.-19	125,00	\$ américain	(68 420)	(36 928)
(620)	Option d'achat sur Unitedhealth Group Inc. – 242,50	18-oct.-19	242,50	\$ américain	(99 181)	(25 458)
(510)	Option d'achat sur Visa Inc. – 185,00	18-oct.-19	185,00	\$ américain	(57 325)	(11 822)
Valeur totale des contrats d'options position vendeur					(512 546)	(169 128)

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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)

	2019	2018
Commissions de courtage	267	275
Paielements indirects [†]	52	41

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	55 670 019	59 977 445	7 913 818	11 780 344	64 859	-	1 007	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 820 605	2 657 064	458 802	798 473	129 415	-	2 627	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	581 795	646 883	78 148	124 094	1 570	-	19	-
Parts rachetables rachetées	(5 785 483)	(7 071 580)	(1 823 522)	(1 716 883)	(36 730)	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	53 286 936	56 209 812	6 627 246	10 986 028	159 114	-	3 653	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	27 510 202	28 651 184	17 001 529	19 253 045	26 908	-	203 074	169 830
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 483 931	2 496 829	730 536	19 800 918	96 049	-	4 738	27 609
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	209 157	240 670	193 241	230 216	2 040	-	1 968	2 133
Parts rachetables rachetées	(2 977 130)	(2 903 108)	(1 725 110)	(21 319 680)	(2 623)	-	(54 668)	(7 235)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	26 226 160	28 485 575	16 200 196	17 964 499	122 374	-	155 112	192 337

	Série U		Série W	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	-	1 057	-	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-	1 000	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	10	-	-
Parts rachetables rachetées	-	(1 067)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	-	-	1 000	-

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,950	0,18
Série B	2,250	0,18
Série E	1,900	0,19
Série EF	0,900	0,19
Série F	0,950	0,18
Série I	Payés directement par les investisseurs	-
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,19
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,14
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,12

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	270 739	-
Garanties (hors trésorerie)	276 154	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	85	-
Charges	(13)	-
Revenu tiré des prêts de titres	72	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	15,3	-

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Technologies de l'information	31,5
Services financiers	28,6
Soins de santé	11,5
Services de communication	9,2
Produits industriels	8,5
Biens de consommation discrétionnaire	5,9
Services publics	3,7
Énergie	1,1
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total des positions acheteur	100,0
Positions vendeur	
Contrats d'options	(0,0)
Total des positions vendeur	(0,0)

Pour les détails ayant trait au risque de crédit, à l'autre risque de prix, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	29 350	39 954
Trésorerie	5 924	3 946
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	2	1
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	70	88
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	-	878
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2	11
Autres actifs	-	-
	35 348	44 878
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	-	2
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	-	885
Montant à payer pour le rachat de parts	47	75
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais de service à payer	-	17
Charges à payer	6	6
	53	985
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 295	43 893
*Placements au coût	38 701	50 217
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série A	23 186	28 795	2,08	2,48	11 161 493	11 604 123
Série B	4 144	5 030	2,05	2,46	2 020 058	2 048 545
Série F	2 607	3 508	2,45	2,91	1 063 152	1 205 836
Série I	686	823	2,83	3,33	242 492	246 850
Série P	358	479	2,59	3,05	138 491	157 197
Série X	4 314	5 258	2,29	2,73	1 881 138	1 923 918

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	537	685
Intérêts aux fins des distributions	40	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	(5 798)	2 312
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	910	3 028
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	(4 311)	6 042
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(3)	(73)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	9	-
Rabais sur frais	4	4
Total des autres revenus	10	(69)
Total des revenus	(4 301)	5 973
Charges		
Frais de gestion (note 5)	337	606
Frais d'administration (note 5)	43	113
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	32
Droits de garde	-	4
Honoraires d'audit	-	3
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	4	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	10	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	54	71
Retenues d'impôts	24	10
Taxe de vente harmonisée	36	72
Autres frais	-	-
Total des charges	508	911
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 809)	5 062

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	(3 172)	3 128	(0,29)	0,25	11 379 683	12 209 694
Série B	(587)	694	(0,30)	0,27	2 011 721	2 613 606
Série F	(344)	413	(0,31)	0,31	1 115 374	1 328 876
Série I	(85)	160	(0,35)	0,57	246 387	282 584
Série P	(41)	54	(0,29)	0,35	140 667	151 334
Série X	(580)	613	(0,29)	0,29	1 903 385	2 091 331

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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	28 795	41 860	5 030	9 369	3 508	5 269	823	2 258
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 172)	3 128	(587)	694	(344)	413	(85)	160
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1 393)	(1 493)	(247)	(320)	(156)	(186)	(39)	(41)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 393)	(1 493)	(247)	(320)	(156)	(186)	(39)	(41)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	4 117	7 714	230	965	131	911	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 148	1 231	204	260	118	142	4	6
Rachat de parts rachetables	(6 309)	(11 546)	(486)	(2 345)	(650)	(1 662)	(17)	(1 243)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 044)	(2 601)	(52)	(1 120)	(401)	(609)	(13)	(1 237)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 609)	(966)	(886)	(746)	(901)	(382)	(137)	(1 118)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	23 186	40 894	4 144	8 623	2 607	4 887	686	1 140

	Série P		Série X		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	479	606	5 258	7 810	43 893	67 172
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(41)	54	(580)	613	(4 809)	5 062
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(20)	(22)	(256)	(281)	(2 111)	(2 343)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(20)	(22)	(256)	(281)	(2 111)	(2 343)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	1	2	-	-	4 479	9 592
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	20	22	201	213	1 695	1 874
Rachat de parts rachetables	(81)	(35)	(309)	(681)	(7 852)	(17 512)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(60)	(11)	(108)	(468)	(1 678)	(6 046)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(121)	21	(944)	(136)	(8 598)	(3 327)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	358	627	4 314	7 674	35 295	63 845

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 809)	5 062
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	5 798	(2 312)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	11
Commissions et autres coûts de transaction	54	71
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(910)	(3 028)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	15 628	27 836
Achat de placements et de dérivés	(9 975)	(19 067)
(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	18	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	-	(110)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(18)	(22)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	5 786	8 443
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(416)	(469)
Produit de l'émission de parts rachetables	4 121	8 279
Montant versé au rachat de parts rachetables	(7 513)	(16 249)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(3 808)	(8 439)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	(11)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 978	4
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 946	2 969
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	5 924	2 962
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	532	677
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	40	17
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds d'énergie Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
EXPLORATION ET PRODUCTION DE PÉTROLE ET DE GAZ (39,6 %)			
228 122	ARC Resources Ltd.	4 041 060	1 439 450
8 837	Brigham Minerals Inc.*	212 814	232 932
41 731	Canadian Natural Resources Ltd.	1 703 315	1 471 018
10 424	Concho Resources Inc.	1 622 967	937 507
9 980	ConocoPhillips Co.	951 673	753 223
9 628	Diamondback Energy Inc.*	1 565 536	1 146 606
173 434	Encana Corp.	2 194 620	1 052 744
81 478	Enerplus Corp.	910 266	804 188
10 141	EOG Resources Inc.	1 170 241	996 947
87 103	Freehold Royalties Ltd.	890 121	655 015
405 897	Kelt Exploration Ltd.*	1 853 199	1 412 522
455 007	NuVista Energy Ltd.	3 345 546	1 128 417
53 600	Parex Resources Inc.	623 847	1 088 080
144 500	TORC Oil & Gas Ltd.	1 059 369	553 435
23 200	Tourmaline Oil Corp.	348 293	304 152
		22 492 867	13 976 236
SOCIÉTÉS GAZIÈRES ET PÉTROLIÈRES INTÉGRÉES (26,6 %)			
95 800	Cenovus Energy Inc.	1 102 887	1 190 794
2 540	Chevron Corp.	416 164	399 015
11 500	Exxon Mobil Corp.	1 088 422	1 075 559
12 900	Hess Corp.*	731 476	1 033 408
91 300	Husky Energy Inc.	808 838	850 916
76 276	Suncor Énergie Inc.	3 491 042	3 187 574
23 700	Total S.A.*	1 820 729	1 638 122
		9 459 558	9 375 388
RAFFINAGE ET MARKETING DU PÉTROLE ET DU GAZ (6,4 %)			
44 054	Keyera Corp.	1 327 804	1 417 217
10 400	Marathon Petroleum Corp.	877 870	836 854
		2 205 674	2 254 071
STOCKAGE ET TRANSPORT DU PÉTROLE ET DU GAZ (4,3 %)			
13 600	Enbridge Inc.	663 464	632 400
18 200	Pembina Pipeline Corp.	793 078	893 802
		1 456 542	1 526 202
ÉQUIPEMENT ET SERVICES PÉTROLIERS ET GAZIERS (4,1 %)			
128 337	Saipem SpA*	963 735	769 144
119 674	Secure Energy Services Inc.	1 229 333	670 174
		2 193 068	1 439 318
AUTRES SERVICES FINANCIERS DIVERSIFIÉS (1,6 %)			
42 656	Switchback Energy Acquisition Corp.	561 714	565 003

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FORAGE PÉTROLIER ET GAZIER (0,6 %)			
140 400	Precision Drilling Corp.	443 786	213 408
Commissions et autres coûts de transaction			
		(112 121)	
Total des titres en portefeuille (83,2 %)		38 701 088	29 349 626
Autres actifs (passifs) nets (16,8 %)			5 945 838
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			35 295 464

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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)

	2019	2018
Commissions de courtage	53	71
Paielements indirects [†]	14	19

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	11 604 123	12 665 148	2 048 545	2 853 700	1 205 836	1 376 654	246 850	521 679
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 817 599	2 181 006	102 833	272 067	48 822	221 244	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	523 252	348 769	94 227	74 326	45 700	34 530	1 212	1 190
Parts rachetables rachetées	(2 783 481)	(3 289 684)	(225 547)	(668 145)	(237 206)	(411 135)	(5 570)	(272 572)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	11 161 493	11 905 239	2 020 058	2 531 948	1 063 152	1 221 293	242 492	250 297

	Série P		Série X	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	157 197	153 036	1 923 918	2 156 153
Parts rachetables émises contre trésorerie	410	575	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	7 384	5 115	82 902	55 075
Parts rachetables rachetées	(26 500)	(8 184)	(125 682)	(177 938)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	138 491	150 542	1 881 138	2 033 290

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,900	0,22
Série B	2,150	0,22
Série 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

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	4 900	-
Garanties (hors trésorerie)	4 998	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	11	-
Charges	(2)	-
Revenu tiré des prêts de titres	9	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	18,2	-

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 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Exploration et production de pétrole et de gaz	58,0
Sociétés gazières et pétrolières intégrées	19,0
Autres actifs (passifs) nets	9,0
Raffinage et marketing du pétrole et du gaz	6,9
Équipement et services pétroliers et gaziers	4,3
Stockage et transport du pétrole et gaz	2,8
Total des positions acheteur	100,0
Positions vendeur	
Contrats d'option	(0,0)
Total des positions vendeur	(0,0)

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait au risque de crédit, au risque de change et au risque de taux d'intérêt, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2019 et au 31 mars 2019, le Fonds était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2019, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 935 000 \$ (3 995 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	29 350	-	-	29 350
Total	29 350	-	-	29 350

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	39 954	-	-	39 954
Total	39 954	-	-	39 954

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2019

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

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2019 et l'exercice clos le 31 mars 2019.

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	720 330	699 379
Trésorerie	72 072	86 294
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	64	191
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	73	22
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	2 615	2 437
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	459	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	508	1 289
Autres actifs	-	-
	796 121	789 612
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	800	366
Swaps, options sur swaps et options	-	570
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
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	129	638
Montant à payer pour le rachat de parts	1 665	1 984
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	28	28
	2 622	3 586
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	793 499	786 026
*Placements au coût	527 721	541 659
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série A	474 094	484 623	11,74	11,43	40 366 327	42 389 545
Série T8	23 960	24 024	9,73	9,52	2 463 459	2 523 139
Série B	27 680	31 668	11,62	11,33	2 382 964	2 795 663
Série B8	5 401	6 261	9,62	9,44	561 233	663 598
Série E	185	130	10,81	10,53	17 075	12 343
Série EF	11	11	10,81	10,52	1 051	1 013
Série F	183 319	170 553	15,38	14,87	11 919 411	11 473 426
Série FT8	4 215	3 342	10,18	9,90	414 227	337 480
Série I	71 308	63 369	18,92	18,15	3 769 722	3 491 734
Série O	1 623	423	10,81	10,52	150 212	40 161
Série P	1 689	1 609	16,31	15,65	103 554	102 795
Série PT8	14	13	10,62	10,27	1 330	1 283

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	10 310	10 039
Intérêts aux fins des distributions	1 282	519
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	10 327	20 682
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	34 491	3 547
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	56 410	34 787
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(1 233)	48
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	23	-
Rabais sur frais	158	97
Total des autres revenus	(1 052)	145
Total des revenus	55 358	34 932
Charges		
Frais de gestion (note 5)	5 976	6 749
Frais d'administration (note 5)	791	652
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	82
Droits de garde	-	135
Honoraires d'audit	-	16
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	3
Frais du comité d'examen indépendant	-	8
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	1	12
Commissions et autres coûts de transaction	159	252
Retenues d'impôts	983	1 213
Taxe de vente harmonisée	659	745
Autres frais	-	-
Total des charges	8 569	9 867
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 789	25 065

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	27 179	14 200	0,65	0,51	41 253 018	28 054 146
Série T8	1 350	616	0,54	0,39	2 469 771	1 541 189
Série B	1 590	1 858	0,62	0,55	2 582 681	3 298 789
Série B8	314	280	0,51	0,47	616 985	594 476
Série E	10	-	0,55	-	16 130	-
Série EF	-	-	0,68	-	1 029	-
Série F	11 121	5 866	0,96	0,77	11 587 018	7 561 690
Série FT8	285	133	0,71	0,54	398 153	247 904
Série I	4 761	2 070	1,30	1,15	3 664 261	1 798 025
Série O	65	-	1,03	-	64 631	-
Série P	113	42	1,10	0,63	103 458	66 471
Série PT8	1	-	0,71	0,59	1 304	763

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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	484 623	517 891	24 024	22 882	31 668	68 085	6 261	10 251
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 179	14 200	1 350	616	1 590	1 858	314	280
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 205)	(1 213)	(71)	(72)	(75)	(150)	(17)	(29)
Gains nets réalisés	-	(10 419)	-	(621)	-	(1 287)	-	(251)
Remboursement de capital	(13 221)	(4 169)	(780)	(248)	(820)	(515)	(191)	(100)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(14 426)	(15 801)	(851)	(941)	(895)	(1 952)	(208)	(380)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	16 233	18 615	1 491	2 509	2 039	1 321	174	5
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	9 275	9 822	94	108	542	1 123	16	42
Rachat de parts rachetables	(48 790)	(66 340)	(2 148)	(2 414)	(7 264)	(16 836)	(1 156)	(2 071)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(23 282)	(37 903)	(563)	203	(4 683)	(14 392)	(966)	(2 024)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(10 529)	(39 504)	(64)	(122)	(3 988)	(14 486)	(860)	(2 124)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	474 094	478 387	23 960	22 760	27 680	53 599	5 401	8 127

	Série E		Série EF		Série F		Série FT8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	130	-	11	-	170 553	172 199	3 342	4 024
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10	-	-	-	11 121	5 866	285	133
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	(422)	(406)	(12)	(12)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	(3 492)	-	(103)
Remboursement de capital	(5)	-	-	-	(4 625)	(1 397)	(132)	(41)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5)	-	-	-	(5 047)	(5 295)	(144)	(156)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	133	-	-	-	17 238	16 886	1 912	110
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5	-	-	-	2 294	2 498	10	15
Rachat de parts rachetables	(88)	-	-	-	(12 840)	(23 074)	(1 190)	(465)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	50	-	-	-	6 692	(3 690)	732	(340)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55	-	-	-	12 766	(3 119)	873	(363)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	185	-	11	-	183 319	169 080	4 215	3 661

	Série I		Série O		Série P		Série PT8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	63 369	51 979	423	-	1 609	3 063	13	12
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 761	2 070	65	-	113	42	1	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(157)	(113)	(3)	-	(4)	(4)	-	-
Gains nets réalisés	-	(975)	-	-	-	(30)	-	-
Remboursement de capital	(1 719)	(390)	(28)	-	(41)	(12)	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 876)	(1 478)	(31)	-	(45)	(46)	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	9 271	47 357	1 139	-	16	30	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 831	1 425	31	-	30	32	-	-
Rachat de parts rachetables	(6 048)	(54 416)	(4)	-	(34)	(1 572)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	5 054	(5 634)	1 166	-	12	(1 510)	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 939	(5 042)	1 200	-	80	(1 514)	1	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	71 308	46 937	1 623	-	1 689	1 549	14	12

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 (suite)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	786 026	850 386
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 789	25 065
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1 966)	(1 999)
Gains nets réalisés	-	(17 178)
Remboursement de capital	(21 562)	(6 872)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(23 528)	(26 049)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	49 646	86 833
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	14 128	15 065
Rachat de parts rachetables	(79 562)	(167 188)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(15 788)	(65 290)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 473	(66 274)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	793 499	784 112

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	46 789	25 065
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(10 327)	(20 682)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	1 190	232
Commissions et autres coûts de transaction	159	252
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(34 491)	(3 547)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	104 096	316 067
Achat de placements et de dérivés	(81 365)	(177 934)
(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	(178)	2 328
(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)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(51)	(180)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	25 822	140 270
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(9 400)	(10 984)
Produit de l'émission de parts rachetables	31 480	14 476
Montant versé au rachat de parts rachetables	(60 934)	(96 292)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(38 854)	(92 800)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(1 190)	(232)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(13 032)	47 470
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	86 294	(829)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	72 072	46 409
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	9 149	11 154
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 282	519
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	(12)
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds d'immobilier mondial Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FPI RÉSIDENTIELLES (20,3 %)			
388 600	American Homes 4 Rent	10 965 050	13 326 164
174 800	Apartment Investment & Management Co.	11 883 410	12 072 098
100 500	AvalonBay Communities Inc.	15 032 275	28 664 271
127 421	Camden Property Trust	15 159 291	18 735 851
242 000	Equity Residential	24 550 802	27 649 999
1 768 159	InterRent Real Estate Investment Trust*	6 925 398	28 927 081
351 200	Invitation Homes Inc.*	10 423 328	13 774 100
505 675	Killam Apartment Real Estate Investment Trust*	4 740 444	10 128 670
751 800	Pure Multi-Family REIT L.P.	6 527 094	7 593 180
		106 207 092	160 871 414
FPI DE BUREAUX (12,2 %)			
142 765	Alexandria Real Estate Equities Inc.*	23 823 440	29 128 999
399 470	Allied Properties Real Estate Investment Trust	10 772 014	21 399 608
624 401	Fiducie de placement immobilier de bureaux Dream*	15 447 614	18 488 514
865 000	Inovalis Real Estate Investment Trust	6 853 522	9 039 250
180 000	Kilroy Realty Corp.	17 726 411	18 570 539
		74 623 001	96 626 910
FPI INDUSTRIELLES (11,4 %)			
544 449	Americold Realty Trust*	17 939 016	26 733 148
1 833 771	Ascendas Real Estate Investment Trust	4 655 698	5 482 756
158 400	Fiducie de placement immobilier Granite	9 741 600	10 161 360
3 200	Nippon Prologis REIT Inc.	9 366 765	11 607 337
208 500	Prologis Inc.	10 390 065	23 535 200
683 700	WPT Industrial Real Estate Investment Trust	10 690 105	12 814 224
		62 783 249	90 334 025
FPI DIVERSIFIÉES (10,0 %)			
657 573	Artis REIT*	7 707 968	8 272 268
552 831	Fiducie de placement immobilier mondiale Dream	5 437 756	9 188 051
207 405	Duke Realty Corp.	7 555 893	9 332 222
40 000	Gecina S.A.	6 835 494	8 325 755
226 328	Liberty Property Trust	13 889 704	15 387 918
495 000	MERLIN Properties SOCIMI S.A.	6 711 040	9 152 774
572 362	Minto Apartment Real Estate Investment Trust	10 307 486	12 946 828
130 300	STORE Capital Corp.	5 825 541	6 456 578
		64 270 882	79 062 394
PLACEMENTS PRIVÉS (8,3 %)			
952 381	Continuum Residential REIT	10 000 000	13 809 524
2 647 125	Continuum Residential REIT, parts	14 751 155	38 383 312
9 449	Kingssett L.P.	9 529 170	13 839 445
		34 280 325	66 032 281
FPI SPÉCIALISÉES (7,2 %)			
62 200	American Tower Corp., catégorie A	9 226 051	18 218 321
40 000	Equinix Inc.	18 345 220	30 560 155
56 000	Extra Space Storage Inc.	5 878 977	8 665 139
		33 450 248	57 443 615
SOCIÉTÉS D'EXPLOITATION IMMOBILIÈRE (6,1 %)			
711 648	Cushman & Wakefield PLC	15 747 909	17 466 704
788 462	First Capital Realty Inc.	14 969 793	17 401 356
862 922	Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A.	12 199 515	13 788 517
		42 917 217	48 656 577
ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES DIVERSIFIÉES (4,0 %)			
75 000	CBRE Group Inc.	3 880 654	5 266 103
2 620 106	Tricon Capital Group Inc.	25 746 580	26 620 277
		29 627 234	31 886 380

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FPI DE DÉTAIL (3,7 %)			
541 324	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	6 322 776	7 816 719
60 000	Federal Realty Investment Trust	11 700 081	10 819 503
2 000	Kenedix Retail REIT Corp.*	5 919 703	6 634 724
145 038	Fonds de placement immobilier RioCan	3 280 252	3 826 102
1 695	Simon Property Group Inc.	296 599	349 453
		27 519 411	29 446 501
FPI D'HÔTELS ET DE CENTRES DE VILLÉGIATURE (3,4 %)			
400 311	MGM Growth Properties LLC*	16 749 370	15 933 541
325 000	Park Hotels & Resorts Inc.*	11 715 665	10 749 103
		28 465 035	26 682 644
BANQUES SPÉCIALISÉES EN SERVICES DE GARDE ET EN GESTION D'ACTIF (2,2 %)			
250 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	12 398 091	17 587 500
ÉTABLISSEMENTS DE SOINS DE SANTÉ (2,0 %)			
1 060 100	Chartwell résidences pour retraités*	11 901 812	15 604 672
INTERNET ET MARKETING DIRECT DE DÉTAIL (0,0 %)			
113 908	OneMarket Ltd.*	169 942	95 208
Commissions et autres coûts de transaction		(892 680)	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (90,8 %)			
		527 720 859	720 330 121
Contrats de change à terme (-0,1 %) (voir Annexe A)			
			(735 932)
Total des titres en portefeuille (90,7 %)		527 720 859	719 594 189
Autres actifs (passifs) nets (9,3 %)			
			73 904 575
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			793 498 764

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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 2019 (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	21-nov.-19	1,33	(5 527 388) \$ canadiens	4 161 248 \$ américains	(20 119)
1	Banque de Montréal	A-1	16-déc.-19	0,76	(3 061 788) \$ américains	4 023 833 \$ canadiens	(25 921)
1	Banque de Montréal	A-1	24-oct.-19	0,76	(4 886 347) \$ américains	6 402 678 \$ canadiens	(66 706)
1	Banque de Montréal	A-1	21-nov.-19	1,33	(5 039 668) \$ américains	6 695 047 \$ canadiens	25 218
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	1,33	(6 664 577) \$ canadiens	5 017 071 \$ américains	(24 654)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	0,76	(3 890 681) \$ américains	5 139 201 \$ canadiens	(9 903)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-oct.-19	0,76	(4 925 309) \$ américains	6 453 829 \$ canadiens	(67 139)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16-déc.-19	0,76	(6 563 530) \$ américains	8 675 674 \$ canadiens	(5 956)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	1,33	(2 570 189) \$ canadiens	1 934 434 \$ américains	(10 031)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	1,33	(3 912 089) \$ canadiens	2 948 670 \$ américains	(9 638)
1	Citigroup Inc.	A-2	16-déc.-19	1,32	(3 083 400) \$ américains	4 079 800 \$ canadiens	1 347
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	0,76	(5 696 459) \$ américains	7 532 997 \$ canadiens	(5 978)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-nov.-19	1,33	(3 858 054) \$ canadiens	2 903 041 \$ américains	(15 974)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	16-déc.-19	0,76	(3 055 443) \$ américains	4 015 524 \$ canadiens	(25 836)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-nov.-19	1,33	(6 299 584) \$ américains	8 367 020 \$ canadiens	29 738
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(2 307 712) \$ canadiens	1 737 344 \$ américains	(8 397)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(2 328 873) \$ canadiens	1 753 177 \$ américains	(8 604)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(2 422 803) \$ canadiens	1 824 130 \$ américains	(8 630)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(2 531 791) \$ canadiens	1 906 214 \$ américains	(8 983)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(2 645 815) \$ canadiens	1 990 925 \$ américains	(10 891)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(2 233 928) \$ américains	2 929 355 \$ canadiens	(28 304)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(4 963 782) \$ américains	6 505 780 \$ canadiens	(66 127)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	0,76	(5 270 435) \$ américains	6 969 623 \$ canadiens	(5 531)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	16-déc.-19	0,76	(6 166 799) \$ américains	8 151 954 \$ canadiens	(4 921)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	1,33	(2 556 940) \$ canadiens	1 925 797 \$ américains	(8 217)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	1,33	(2 586 489) \$ canadiens	1 947 375 \$ américains	(9 206)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	1,33	(2 689 891) \$ canadiens	2 024 606 \$ américains	(10 392)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	0,76	(3 164 699) \$ américains	4 178 574 \$ canadiens	(9 727)
1	Morgan Stanley	A-2	16-déc.-19	0,76	(4 111 200) \$ américains	5 412 291 \$ canadiens	(25 532)
1	Morgan Stanley	A-2	24-oct.-19	0,76	(5 956 538) \$ américains	7 804 256 \$ canadiens	(82 029)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(1 275 154) \$ canadiens	959 993 \$ américains	(4 636)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(2 535 829) \$ canadiens	1 909 008 \$ américains	(9 322)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(4 327 237) \$ canadiens	3 258 106 \$ américains	(15 247)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(829 359) \$ canadiens	624 212 \$ américains	(3 235)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(92 357) \$ canadiens	69 512 \$ américains	(360)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(957 992) \$ canadiens	720 864 \$ américains	(3 951)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16-déc.-19	1,32	(2 584 586) \$ américains	3 420 828 \$ canadiens	2 159
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,32	(3 123 963) \$ américains	4 137 002 \$ canadiens	2 579
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-oct.-19	0,76	(4 907 995) \$ américains	6 433 547 \$ canadiens	(64 501)
1	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	16-déc.-19	1,32	(2 546 244) \$ américains	3 368 006 \$ canadiens	60
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-nov.-19	1,33	(3 856 748) \$ canadiens	2 903 041 \$ américains	(14 671)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	16-déc.-19	0,76	(4 037 198) \$ américains	5 315 637 \$ canadiens	(24 308)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-nov.-19	1,32	(3 123 963) \$ américains	4 137 611 \$ canadiens	3 186
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-oct.-19	0,76	(5 865 204) \$ américains	7 688 726 \$ canadiens	(76 642)
Valeur totale des contrats de change à terme							(735 932)

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

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

Fonds d'immobilier mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2019

	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	64	(64)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	64	(64)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(800)	64	-	(736)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(800)	64	-	(736)

au 31 mars 2019

	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	191	(156)	-	35
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	191	(156)	-	35
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(366)	156	-	(210)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(366)	156	-	(210)

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

Fonds d'immobilier mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	152	252
Paievements indirects [†]	41	66

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série T8		Série B		Série B8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	42 389 545	47 254 223	2 523 139	2 463 978	2 795 663	6 247 528	663 598	1 110 122
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 423 891	1 672 153	157 344	265 809	179 616	120 341	18 467	536
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	808 588	887 434	9 824	11 568	47 752	102 206	1 643	4 522
Parts rachetables rachetées	(4 255 697)	(5 991 748)	(226 848)	(258 011)	(640 067)	(1 522 724)	(122 475)	(221 663)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	40 366 327	43 822 062	2 463 459	2 483 344	2 382 964	4 947 351	561 233	893 517

	Série E		Série EF		Série F		Série FT8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	12 343	-	1 013	-	11 473 426	12 249 632	337 480	421 623
Parts rachetables émises contre trésorerie	12 608	-	-	-	1 153 510	1 187 708	193 802	11 451
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	516	-	38	-	153 133	175 309	1 051	1 529
Parts rachetables rachetées	(8 392)	-	-	-	(860 658)	(1 617 754)	(118 106)	(48 175)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	17 075	-	1 051	-	11 919 411	11 994 895	414 227	386 428

	Série I		Série O		Série P		Série PT8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	3 491 734	3 071 773	40 161	-	102 795	209 764	1 283	1 184
Parts rachetables émises contre trésorerie	508 031	2 745 113	107 540	-	1 013	2 045	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	99 701	82 765	2 926	-	1 880	2 160	47	49
Parts rachetables rachetées	(329 744)	(3 152 523)	(415)	-	(2 134)	(108 900)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	3 769 722	2 747 128	150 212	-	103 554	105 069	1 330	1 233

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,900	0,22
Série T8	1,900	0,22
Série B	2,150	0,22
Série B8	2,150	0,19
Série E	1,825	0,22
Série EF	0,825	0,22
Série F	0,900	0,22
Série FT8	0,900	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	-
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,22
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)

	2019	2018
Titres prêtés	115 280	-
Garanties (hors trésorerie)	117 585	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	27	-
Charges	(4)	-
Revenu tiré des prêts de titres	23	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	14,8	-

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 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

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

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait au risque de crédit, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	642 726	11 572	66 032	720 330
Contrats de change à terme (montant net)	-	(736)	-	(736)
Total	642 726	10 836	66 032	719 594

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2019.

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

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

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Options	(570)	-	-	(570)
Total	(570)	-	-	(570)

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

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

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 2019

	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	65 198	-	-	-	-	-	834	66 032
Total	65 198	-	-	-	-	-	834	66 032

*La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 30 septembre 2019 s'est établie à 834 616 \$.

Exercice clos le 31 mars 2019

	Solde au 31 mars 2018 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	70 603	-	(12 743)	-	(14 080)	1 857	19 561	65 198
Total	70 603	-	(12 743)	-	(14 080)	1 857	19 561	65 198

**La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 31 mars 2019 s'est établie à 7 217 955 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2019, des placements ayant une juste valeur de 14 080 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 2 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2019 et au 31 mars 2019.

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	162 033	216 434
Trésorerie	3 981	21 624
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	8	3
Marge sur les ventes à découvert	6 915	-
Dividendes à recevoir	-	4
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	3 428
Montant à recevoir pour la souscription de parts	162	79
Autres actifs	-	-
	173 102	241 572
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	2 147	8 274
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
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	1 837	2 050
Montant à payer pour le rachat de parts	500	3 601
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	5	5
	4 489	13 930
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	168 613	227 642
*Placements au coût	191 537	251 694
**Placements vendus à découvert au coût	(1 661)	(8 362)

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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série A	97 076	108 899	35,82	34,12	2 710 375	3 191 250
Série B	5 553	6 532	35,47	33,84	156 543	193 011
Série E	10	10	10,37	9,88	1 000	1 000
Série EF	10	10	10,45	9,89	1 000	1 000
Série F	35 380	37 904	42,30	40,07	836 409	945 880
Série I	28 948	72 802	48,37	45,56	598 476	1 597 947
Série O	44	10	10,51	9,91	4 165	1 000
Série P	1 592	1 475	44,53	41,96	35 761	35 146

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	186	137
Intérêts aux fins des distributions	248	130
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	8 778	22 557
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	5 182	(54 167)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	14 394	(31 343)
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(45)	462
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	37	-
Rabais sur frais	17	14
Total des autres revenus	9	476
Total des revenus	14 403	(30 867)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 239	1 708
Frais d'administration (note 5)	165	321
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	32
Droits de garde	-	29
Honoraires d'audit	-	14
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	-	4
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	334	3
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	2
Commissions et autres coûts de transaction	1 029	539
Retenues d'impôts	3	1
Taxe de vente harmonisée	133	197
Autres frais	-	-
Total des charges	2 903	2 851
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 500	(33 718)

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	4 997	(16 551)	1,70	(7,15)	2 929 874	2 314 820
Série B	234	(1 254)	1,34	(7,24)	173 769	173 332
Série E	-	-	0,48	-	1 000	-
Série EF	-	-	0,55	-	1 000	-
Série F	2 026	(5 786)	2,31	(7,99)	875 218	724 357
Série I	4 153	(9 941)	3,71	(8,65)	1 118 694	1 149 788
Série O	5	-	1,51	-	3 438	-
Série P	85	(186)	2,42	(8,14)	35 337	22 865

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 E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	108 899	149 518	6 532	10 824	10	-	10	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 997	(16 551)	234	(1 254)	-	-	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(10)	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(10)	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	5 040	3 893	533	722	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	10	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(21 860)	(22 697)	(1 746)	(1 856)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(16 820)	(18 794)	(1 213)	(1 134)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11 823)	(35 355)	(979)	(2 388)	-	-	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	97 076	114 163	5 553	8 436	10	-	10	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	37 904	54 410	72 802	92 428	10	-	1 475	1 566
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 026	(5 786)	4 153	(9 941)	5	-	85	(186)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(5)	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(5)	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 363	3 288	2 658	40 189	29	-	77	113
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	5	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(6 913)	(11 055)	(50 665)	(45 854)	-	-	(45)	(128)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 550)	(7 762)	(48 007)	(5 665)	29	-	32	(15)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 524)	(13 553)	(43 854)	(15 606)	34	-	117	(201)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	35 380	40 857	28 948	76 822	44	-	1 592	1 365

	Total du Fonds	
	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	227 642	308 746
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 500	(33 718)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	(15)
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(15)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	10 700	48 205
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	15
Rachat de parts rachetables	(81 229)	(81 590)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(70 529)	(33 370)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(59 029)	(67 103)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	168 613	241 643

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 500	(33 718)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(8 778)	(22 557)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	1 029	539
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(5 182)	54 167
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	208 775	183 599
Achat de placements et de dérivés	(144 358)	(148 134)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	(6 915)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	4	36
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(341)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(5)	(44)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	56 070	33 547
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	7 904	10 261
Montant versé au rachat de parts rachetables	(81 617)	(44 037)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(73 713)	(33 776)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(17 643)	(229)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	21 624	274
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	3 981	45
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	190	172
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	248	130
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(2)
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds de métaux précieux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
POSITIONS ACHETEUR (96,1 %)			
OR (71,9 %)			
2 785 716	1911 Gold Corp.	1 401 283	807 858
1 380 255	Alacer Gold Corp.*	7 114 028	7 384 364
1 576 000	Aurelius Minerals Inc.	120 733	31 520
15 429 356	Barkerville Gold Mines Ltd.	9 494 009	6 634 623
2 571 359	Bonterra Resources Inc.	7 552 568	5 656 990
4 152 292	Contact Gold Corp.	1 963 708	664 367
247 000	Detour Gold Corp.	2 920 963	4 804 150
76 000	Endeavour Mining Corp.*	1 645 095	1 924 320
806 984	GFG Resources Inc.	458 436	137 187
2 053 514	GT Gold Corp.	1 990 961	1 848 163
14 208 912	Guyana Goldfields Inc.*	39 890 920	13 356 377
4 405 190	K92 Mining Inc.	7 482 671	9 383 055
789 319	Kinross Gold Corp.	5 264 790	4 814 846
115	Kirkland Lake Gold Ltd.	1 877	6 825
1 761 000	OceanaGold Corp.	5 819 641	6 093 060
863 594	Pretium Resources Inc.	11 305 744	13 187 080
1 582 781	Sandstorm Gold Ltd.*	9 012 486	11 855 030
454 903	SSR Mining Inc.	7 560 111	8 738 687
7 044 191	Superior Gold Inc.	5 803 903	4 930 934
2 791 491	TMAC Resources Inc.	16 281 423	12 394 222
400 261	Torex Gold Resources Inc.	5 700 159	6 572 286
		148 785 509	121 225 944
ARGENT (7,3 %)			
51 900	Fortuna Silver Mines Inc.*	255 044	212 790
347 000	Wheaton Precious Metals Corp.	10 981 145	12 054 780
		11 236 189	12 267 570
MÉTAUX ET MINÉRAUX DIVERSIFIÉS (6,0 %)			
940 966	Aldebaran Resources Inc.	846 870	366 977
1 858 200	Erdene Resource Development Corp.*	1 072 260	362 349
2 660 757	Lachlan Star Ltd.	-	15 461
337 200	MAG Silver Corp.	4 114 158	4 747 776
2 798 341	Regulus Resources Inc.	2 532 541	4 113 561
2 040 500	Trevali Mining Corp.	1 030 452	469 315
		9 596 281	10 075 439
MÉTAUX ET MINÉRAUX PRÉCIEUX (5,0 %)			
785 344	Dundee Precious Metals Inc.	3 360 679	3 502 634
3 762 177	Gold Standard Ventures Corp.*	7 226 160	3 875 042
9 814 054	Goldsource Mines Inc.	1 182 638	883 265
65 500	Orla Mining Ltd.	40 610	103 490
		11 810 087	8 364 431
PRODUITS CHIMIQUES DE BASE (3,9 %)			
1 564 246	SEMAFO Inc.	7 210 055	6 648 046
PLACEMENTS PRIVÉS (2,0 %)			
1 555 000	Artemis Gold Inc.	1 399 500	1 399 500
760 000	O3 Mining Inc.	2 252 212	2 052 000
		3 651 712	3 451 500

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
POSITIONS ACHETEUR (96,1 %) (suite)			
BONS DE SOUSCRIPTION (0,0 %)			
1 555 000	Artemis Gold Inc., bons de souscription (27 août 2024)	-	2
6 250 000	Aurelius Minerals Inc., bons de souscription (22 déc. 2022)	-	6
165 000	Bonterra Resources Inc., bons de souscription (20 août 2021)	-	-
5 720 000	Goldsource Mines Inc., bons de souscription (11 avr. 2021)	-	6
200 000	O3 Mining Inc., bons de souscription (5 juill. 2022)	-	-
700 000	Orla Mining Ltd., bons de souscription (12 juin 2022)	-	1
1 875 000	Regulus Res Inc., bons de souscription (26 janv. 2020)	-	2
		-	17
Total des positions acheteur		192 289 833	162 032 947
POSITIONS VENDEUR (-1,3 %)			
MÉTAUX ET MINÉRAUX DIVERSIFIÉS (-0,1 %)			
(42 200)	Novo Resources Corp.	(89 183)	(99 592)
ARGENT (-0,4 %)			
(208 746)	Endeavour Silver Corp.	(516 215)	(617 888)
OR (-0,8 %)			
(239 400)	Wesdome Gold Mines Ltd.	(1 055 459)	(1 429 218)
Total des positions vendeur		(1 660 857)	(2 146 698)
Commissions et autres coûts de transaction			
		(752 922)	
Total des titres en portefeuille (94,8 %)		189 876 054	159 886 249
Autres actifs (passifs) nets (5,2 %)			8 726 460
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			168 612 709

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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)

	2019	2018
Commissions de courtage	1 028	539
Paielements indirects [†]	199	80

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	3 191 250	4 051 588	193 011	294 518	1 000	-	1 000	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	138 904	108 376	14 034	19 387	-	-	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	349	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(619 779)	(624 126)	(50 502)	(50 861)	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	2 710 375	3 536 187	156 543	263 044	1 000	-	1 000	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	945 880	1 269 422	1 597 947	1 919 392	1 000	-	35 146	35 273
Parts rachetables émises contre trésorerie	55 334	77 861	60 828	909 944	3 180	-	1 602	2 481
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	126	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(164 805)	(263 819)	(1 060 299)	(1 026 986)	(15)	-	(987)	(2 991)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	836 409	1 083 590	598 476	1 802 350	4 165	-	35 761	34 763

[†]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 2019 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	13 541	-
Garanties (hors trésorerie)	13 812	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	43	-
Charges	(6)	-
Revenu tiré des prêts de titres	37	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	14,0	-

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

Fonds de métaux précieux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

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

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix, au risque de change et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait au risque de crédit et au risque de taux d'intérêt, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2019 et au 31 mars 2019, le Fonds était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2019, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 15 989 000 \$ (20 816 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Au 30 septembre 2019, les placements du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, l'exposition du Fonds au risque de change n'était pas importante.

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

au 31 mars 2019~

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

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Risque de change (suite)

Au 31 mars 2019, 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 1 171 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	159 609	1 024	1 400	162 033
Total	159 609	1 024	1 400	162 033

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	(2 147)	-	-	(2 147)
Total	(2 147)	-	-	(2 147)

Au cours de la période close le 30 septembre 2019, des placements ayant une juste valeur de 47 000 \$ ont été transférés du niveau 1 au niveau 2 puisque les cours du marché n'étaient plus disponibles pour ces placements.

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2019.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

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

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2019

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

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

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

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 2019

	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	1 064	1 400	-	-	(956)	-	(108)	1 400
Total	1 064	1 400	-	-	(956)	-	(108)	1 400

*La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 30 septembre 2019 s'est établie à (107 994 \$).

Au cours de la période close le 30 septembre 2019, des placements ayant une juste valeur de 956 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 2 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

Exercice clos le 31 mars 2019

	Solde au 31 mars 2018 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	-	956	(377)	-	-	377	108	1 064
Bons de souscription	3 058	23	-	-	(3 058)	(23)	-	-
Total	3 058	979	(377)	-	(3 058)	354	108	1 064

**La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 31 mars 2019 s'est établie à 108 008 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2019, des placements ayant une juste valeur de 3 058 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 2 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2019 et au 31 mars 2019.

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	38 546	42 471
Trésorerie	150	551
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	46	34
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	2	1
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	40	64
Intérêts à recevoir	171	207
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	12	13
Montant à recevoir pour la souscription de parts	63	-
Autres actifs	-	-
	39 030	43 341
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	123
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	85	339
Montant à payer pour le rachat de parts	59	128
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
	159	590
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38 871	42 751
*Placements au coût	34 975	40 368
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série A	14 605	16 574	8,94	8,81	1 633 498	1 881 436
Série B	8 893	11 101	8,94	8,81	994 292	1 259 572
Série E	11	10	10,44	10,28	1 045	1 011
Série EF	11	10	10,44	10,28	1 053	1 013
Série F	13 760	13 650	9,46	9,26	1 453 936	1 474 698
Série I	11	11	9,90	9,62	1 129	1 100
Série O	88	10	10,44	10,28	8 440	1 015
Série P	1 492	1 385	9,91	9,63	150 555	143 794

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	381	479
Intérêts aux fins des distributions	409	552
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	43	350
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 588	1 430
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	2 421	2 778
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	-	54
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	4	-
Rabais sur frais	5	5
Total des autres revenus	9	59
Total des revenus	2 430	2 837
Charges		
Frais de gestion (note 5)	294	384
Frais d'administration (note 5)	45	55
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	13
Droits de garde	-	29
Honoraires d'audit	-	3
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	8	32
Retenues d'impôts	49	61
Taxe de vente harmonisée	40	53
Autres frais	-	-
Total des charges	436	631
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(30)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 994	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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	718	581	0,42	0,34	1 706 221	1 729 710
Série B	441	596	0,41	0,34	1 093 103	1 771 384
Série E	1	-	0,49	-	1 026	-
Série EF	1	-	0,55	-	1 030	-
Série F	745	963	0,49	0,43	1 507 575	2 242 073
Série I	-	33	0,58	1,08	1 112	30 523
Série O	5	-	0,60	-	7 853	-
Série P	83	63	0,57	0,45	146 395	138 953

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 E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	16 574	16 241	11 101	16 776	10	-	10	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	718	581	441	596	1	-	1	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(114)	(120)	(73)	(123)	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	(228)	-	(234)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(373)	(148)	(238)	(152)	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(487)	(496)	(311)	(509)	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 131	1 826	357	529	-	-	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	351	357	239	347	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(4 682)	(3 277)	(2 934)	(2 164)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 200)	(1 094)	(2 338)	(1 288)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 969)	(1 009)	(2 208)	(1 201)	1	-	1	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	14 605	15 232	8 893	15 575	11	-	11	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	13 650	23 591	11	1 356	10	-	1 385	1 322
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	745	963	-	33	5	-	83	63
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(102)	(154)	-	(2)	(1)	-	(10)	(10)
Gains nets réalisés	-	(292)	-	(3)	-	-	-	(18)
Remboursement de capital	(332)	(190)	-	(2)	(3)	-	(32)	(12)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(434)	(636)	-	(7)	(4)	-	(42)	(40)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 354	1 196	-	-	81	-	35	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	209	424	-	7	4	-	42	40
Rachat de parts rachetables	(1 764)	(7 176)	-	(1 376)	(8)	-	(11)	(13)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(201)	(5 556)	-	(1 369)	77	-	66	27
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	110	(5 229)	-	(1 343)	78	-	107	50
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	13 760	18 362	11	13	88	-	1 492	1 372

	Total du Fonds	
	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	42 751	59 286
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 994	2 236
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(300)	(409)
Gains nets réalisés	-	(775)
Remboursement de capital	(978)	(504)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 278)	(1 688)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	3 958	3 551
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	845	1 175
Rachat de parts rachetables	(9 399)	(14 006)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 596)	(9 280)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 880)	(8 732)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	38 871	50 554

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 994	2 236
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(43)	(350)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	1	(17)
Commissions et autres coûts de transaction	8	32
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 588)	(1 430)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	8 986	28 856
Achat de placements et de dérivés	(3 811)	(22 690)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	8 261
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	24	51
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	36	62
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(77)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	(29)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	5 606	14 905
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(433)	(513)
Produit de l'émission de parts rachetables	2 630	2 761
Montant versé au rachat de parts rachetables	(8 203)	(13 197)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(6 006)	(10 949)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(1)	17
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(400)	3 956
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	551	(2 252)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	150	1 721
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	357	472
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	444	611
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (35,0 %)				É.-U. (35,0 %) (suite)			
USD	5 000 Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc., 8,125 %, 15/02/2024	6 696	7 136	USD	33 000 Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,5 %, 30/01/2026	42 291	45 459
USD	3 000 AECOM, 5,125 %, 15/03/2027	3 814	4 166	USD	40 000 Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,75 %, 30/01/2028	51 262	56 294
USD	6 000 AECOM, 5,875 %, 15/10/2024	8 237	8 639		4 900 Exelon Corp.	293 929	313 612
USD	2 000 Alliance One International Inc., 9,875 %, 15/07/2021	2 118	1 828		6 300 FirstEnergy Corp.	273 337	402 465
USD	58 645 Alvogen Pharma US Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 02/04/2022	77 916	70 222	USD	34 000 Foot Locker Inc., 8,5 %, 15/01/2022	50 449	49 538
USD	27 930 AMC Entertainment Holdings Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 20/03/2026	36 985	37 118	USD	35 000 Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6,5 %, 01/10/2025	44 950	47 634
USD	3 000 American Axle & Manufacturing Inc., 6,25 %, 01/04/2025	3 934	3 859	USD	7 000 Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6,75 %, 15/03/2022	9 199	9 689
	24 900 American Homes 4 Rent	634 116	853 890	USD	84 000 Genworth Holdings Inc., 4,16063 %, 15/11/2036	51 603	68 427
USD	18 000 Apergy Corp., 6,375 %, 01/05/2026	23 317	23 663	USD	13 000 Genworth Holdings Inc., 4,9 %, 15/08/2023	15 270	16 351
USD	8 000 BidFair MergeRight Inc., 7,375 %, 15/10/2027	10 590	10 755	USD	74 062 Genworth Holdings Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 07/03/2023	94 540	98 345
USD	37 647 Blue Ribbon LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 13/11/2021	45 830	43 487		4 000 GMAC Capital Trust, privilégiées, 8,125 %, série 2	133 666	138 866
USD	6 000 Brinker International Inc., 5 %, 01/10/2024	7 592	8 345	USD	55 000 Goldman Sachs Group Inc., 5,3 %, 31/12/2049	74 540	76 493
USD	55 000 Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimnus, 5,75 %, 15/05/2026	74 033	76 129	USD	21 000 H&E Equipment Services Inc., 5,625 %, 01/09/2025	27 735	28 633
USD	35 000 California Resources Corp., 8 %, 15/12/2022*	35 601	22 948	USD	94 965 Hartford Financial Services Group Inc., 4,28313 %, 12/02/2047	114 997	106 957
USD	1 000 CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5 %, 01/02/2028	1 254	1 369	USD	6 000 HCA Inc., 5 %, 15/03/2024	7 974	8 678
USD	8 000 CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,375 %, 01/05/2025	10 416	10 994	USD	15 000 HCA Inc., 5,25 %, 15/06/2026	19 843	22 124
USD	59 000 CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,75 %, 15/02/2026	78 493	82 603	USD	30 000 HCA Inc., 5,375 %, 01/09/2026	39 344	43 659
USD	5 000 CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,875 %, 01/04/2024	6 685	6 911	USD	23 000 HCA Inc., 5,5 %, 15/06/2047	31 142	34 251
USD	5 000 Centene Escrow I Corp., 5,375 %, 01/06/2026	6 382	6 929	USD	57 000 HCA Inc., 5,875 %, 15/02/2026	77 353	84 394
USD	5 000 Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,125 %, 30/06/2027	6 533	7 248	USD	129 000 HCA Inc., 7,05 %, 01/12/2027	183 161	199 915
	7 138 Cheniere Energy Inc.	450 169	596 212	USD	1 000 HCA Inc., 7,58 %, 15/09/2025	1 384	1 563
USD	5 000 CommScope Finance LLC, 5,5 %, 01/03/2024	6 649	6 813	USD	82 000 Howard Hughes Corp., 5,375 %, 15/03/2025	106 502	112 958
USD	5 000 CommScope Finance LLC, 6 %, 01/03/2026	6 649	6 853	USD	23 760 HUB International Ltd., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 25/04/2025	30 405	31 082
USD	36 000 CommScope Finance LLC, 8,25 %, 01/03/2027	48 377	46 417	USD	16 000 Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 01/08/2026	20 074	22 676
USD	24 285 CommScope Inc., prêt à terme B2, placement privé, taux variable, 07/02/2026	32 098	32 023	USD	4 000 Hughes Satellite Systems Corp., 6,625 %, 01/08/2026	5 410	5 751
USD	14 000 CoreCivic Inc., 4,75 %, 15/10/2027	16 340	16 295	USD	160 000 ILFC E-Capital Trust I, OTV, 4,67 %, 21/12/2065	183 224	145 057
USD	30 000 Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp., 4,25 %, 30/09/2026	36 092	41 127	USD	1 709 000 Intarcia Therapeutics Inc., 144A, coupon zéro, 15/04/2031	547 132	489 518
USD	16 000 Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp., 4,75 %, 01/02/2026	20 022	22 173	USD	63 000 iStar Inc., 5,25 %, 15/09/2022	79 044	85 220
USD	61 000 CrownRock L.P./CrownRock Finance Inc., 5,625 %, 15/10/2025	77 340	81 301	USD	25 000 J. Crew Brand LLC/J. Crew Brand Corp., 13 %, 15/09/2021	37 480	33 859
USD	3 000 CSC Holdings LLC, 5,75 %, 15/01/2030	3 941	4 153	USD	11 000 JBS USA LLC S.A./JBS USA Finance Inc., 5,75 %, 15/06/2025	13 707	15 179
USD	16 000 Darling Ingredients Inc., 5,25 %, 15/04/2027	21 668	22 253	USD	76 000 JPMorgan Chase & Co., OTV, 6 %, 29/12/2049	104 215	107 569
USD	20 000 DCP Midstream LLC, OTV, 5,85 %, 21/05/2043	23 772	24 062		22 200 Kennedy-Wilson Holdings Inc.*	470 782	644 561
USD	48 000 Dole Food Co., Inc., 7,25 %, 15/06/2025	65 612	59 923	USD	96 000 Kennedy-Wilson Inc., 5,875 %, 01/04/2024	125 969	130 456
USD	118 000 Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30/06/2031	195 458	210 650	USD	6 736 Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B, placement privé, taux variable, 02/05/2025	8 621	8 231
USD	35 386 Dun & Bradstreet Corp., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 01/02/2026	45 750	47 147	USD	8 000 KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America, 4,75 %, 01/06/2027	9 952	11 034
USD	3 000 Edgewell Personal Care Co., prêt à terme, placement privé, taux variable, 20/09/2026	3 943	3 976	USD	12 000 KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America, 5 %, 01/06/2024	15 657	16 491
				USD	7 000 KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America, 5,25 %, 01/06/2026	9 217	9 814
					6 100 Kinder Morgan Inc.	165 250	166 524

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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 2019 (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. (35,0 %) (suite)					É.-U. (35,0 %) (suite)				
USD	18 000	Kinetic Concepts Inc./KCI USA Inc., 12,5 %, 01/11/2021	25 512	25 332	USD	272 000	Rayonier AM Products Inc., 5,5 %, 01/06/2024	334 560	259 851
USD	8 000	Lamb Weston Holdings Inc., 4,625 %, 01/11/2024	10 122	11 152	USD	76 000	Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC, 5,125 %, 15/07/2023	99 913	103 057
USD	3 000	Lamb Weston Holdings Inc., 4,875 %, 01/11/2026	3 916	4 162	USD	105 000	Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC, 7 %, 15/07/2024	145 362	144 120
USD	100 000	Land O'Lakes Capital Trust I, 7,45 %, 15/03/2028	148 522	142 390	USD	168 000	Rite Aid Corp., 6,125 %, 01/04/2023	210 708	176 541
USD	13 000	Laredo Petroleum Inc., 5,625 %, 15/01/2022	15 940	16 186	USD	34 000	Scientific Games Corp., 5 %, 15/10/2025	42 437	46 467
USD	14 000	Lincoln National Corp., 4,31763 %, 20/04/2067	16 172	14 742	USD	9 000	Scientific Games International Inc., 6,25 %, 01/09/2020	11 559	11 951
USD	59 000	Lincoln National Corp., rachetables, 4,48125 %, 17/05/2066	71 089	63 325	USD	9 000	Scientific Games International Inc., 6,625 %, 15/05/2021	11 832	12 070
USD	19 000	Manitowoc Co., Inc., 9 %, 01/04/2026	25 462	24 663	USD	57 000	Scientific Games International Inc., 8,25 %, 15/03/2026	76 083	80 094
USD	46 000	Metlife Capital Trust IV, 7,875 %, 15/12/2037	79 972	80 122		1 350	Sempra Energy	194 614	263 949
USD	26 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./MGP Finance, 4,5 %, 15/01/2028	30 629	35 730	USD	3 000	Shea Homes L.P./Shea Homes Funding Corp., 5,875 %, 01/04/2023	3 977	4 063
USD	25 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./MGP Finance, 5,75 %, 01/02/2027	33 971	37 180	USD	5 000	Shea Homes L.P./Shea Homes Funding Corp., 6,125 %, 01/04/2025	6 621	6 788
USD	2 000	MGM Resorts International, 4,625 %, 01/09/2026	2 461	2 762		40	Sovereign REIT, privilégiées, 12 %, série 144A	63 385	57 883
USD	80 000	MGM Resorts International, 5,5 %, 15/04/2027	108 258	116 121	USD	11 000	Spring Corp., 7,625 %, 01/03/2026	13 906	16 082
USD	8 000	MGM Resorts International, 5,75 %, 15/06/2025	10 492	11 673	USD	85 000	Sprint Capital Corp., 6,875 %, 15/11/2028	117 428	122 743
USD	26 000	Michaels Stores Inc., 8 %, 15/07/2027	34 332	34 482	USD	3 000	Sprint Corp., 7,125 %, 15/06/2024	3 963	4 283
USD	9 000	Michaels Stores Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 28/01/2023	11 529	11 629	USD	14 000	Sprint Corp., 7,625 %, 15/02/2025	18 964	20 398
USD	16 000	Moss Creek Resources Holdings Inc., 10,5 %, 15/05/2027	21 128	17 166	USD	5 000	Sprint Corp., 7,875 %, 15/09/2023	6 844	7 275
USD	50 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 7,125 %, 01/06/2024	65 638	61 012	USD	3 000	Star Merger Sub Inc., 6,875 %, 15/08/2026	3 967	4 331
USD	44 000	Nabors Industries Inc., 5,75 %, 01/02/2025	54 622	43 128	USD	7 000	Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp., 6,5 %, 15/03/2027	9 214	9 898
USD	30 000	Nascar Holdings Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 26/07/2026	39 392	39 979		2 300	Sun Communities Inc.	246 825	452 250
	995	NextEra Energy Inc.	167 268	307 065	USD	44 000	TerraForm Power Operating LLC, 5 %, 31/01/2028	55 586	60 612
USD	78 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 6,125 %, 01/03/2025	96 181	98 408	10 339	The Williams Co., Inc.	344 605	329 492	
USD	5 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 7,5 %, 01/11/2023	6 478	6 739	209	Tops Markets LLC	96 805	97 323	
USD	49 500	NMI Holdings Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 24/05/2023	63 432	65 402	USD	40 097	Tops Markets LLC, 13 %, 19/11/2024	52 894	53 642
USD	14 070	Northern Oil and Gas Inc., 8,5 %, 15/05/2023	18 365	19 196	USD	23 857	Tops Markets LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 16/11/2023	30 489	32 272
	181	NuStar Energy L.P., privilégiées, 8,5 %, série A	6 048	5 732	USD	8 000	TransDigm Inc., 6,25 %, 15/03/2026	10 569	11 378
USD	15 000	NuStar Logistics L.P., 6 %, 01/06/2026	20 185	21 504	USD	39 000	TransDigm Inc., 7,5 %, 15/03/2027	51 112	56 224
USD	47 000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc./Ortho-Clinical Diagnostics S.A., 6,625 %, 15/05/2022	59 706	60 804	USD	45 000	TransMontaigne Partners L.P./TLP Finance Corp., 6,125 %, 15/02/2026	56 879	57 370
USD	3 000	Panther BF Aggregator 2 L.P./Panther Finance Co., Inc., 6,25 %, 15/05/2026	4 003	4 182	USD	2 000	Tutor Perini Corp., 6,875 %, 01/05/2025	2 680	2 570
USD	11 000	Panther BF Aggregator 2 L.P./Panther Finance Co., Inc., 8,5 %, 15/05/2027	14 711	14 752	USD	13 000	Ultimate Software Group Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 08/04/2026	17 258	17 305
USD	1 000	Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp., 5,25 %, 15/08/2025	1 280	1 344		835	Union Pacific Corp.	107 081	179 151
USD	23 000	Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp., 5,375 %, 15/01/2025	29 571	30 846	USD	834 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,25 %, 15/08/2049	1 154 001	1 136 137
USD	30 000	Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp., 5,625 %, 15/10/2027	39 478	41 028	USD	2 000	US Foods Inc., 5,875 %, 15/06/2024	2 643	2 729
	13 877	Pattern Energy Group Inc.*	322 905	494 997	USD	123 000	USB Realty Corp., OTV, 3,45038 %, 29/12/2049	140 258	139 297
USD	12 000	Performance Food Group Inc., 5,5 %, 15/10/2027	15 898	16 729	USD	13 000	Vertiv Group Corp., 9,25 %, 15/10/2024	17 529	16 595
USD	13 000	Project Homestake Merger Corp., 8,875 %, 01/03/2023	14 998	9 298	USD	9 000	Vertiv Intermediate Holding Corp., 12 %, 15/02/2022	11 206	10 699
	7 500	Prologis Inc.	473 224	846 590	USD	32 000	Vertiv Intermediate Holding II Corp., prêt à terme, placement privé, taux variable, 30/11/2023	39 675	40 266
					USD	3 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15/02/2028	3 632	4 103
					USD	3 400	Vornado Realty Trust	304 044	286 737
					USD	15 000	Wand Merger Corp., 8,125 %, 15/07/2023	19 968	20 713

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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 2019 (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. (35,0 %) (suite)				CANADA (21,7 %) (suite)			
USD	9 000 Wand Merger Corp., 9,125 %, 15/07/2026	11 939	12 696	USD	15 000 Precision Drilling Corp., 7,125 %, 15/01/2026	19 011	18 329
USD	8 000 Wyndham Hotels & Resorts Inc., 5,375 %, 15/04/2026	10 302	11 100	USD	13 000 Precision Drilling Corp., 7,75 %, 15/12/2023	17 368	16 728
		12 031 239	13 619 001	USD	71 000 Rockpoint Gas Storage Canada Ltd., 7 %, 31/03/2023	86 609	94 514
CANADA (21,7 %)				USD	85 000 Seven Generations Energy Ltd., 5,375 %, 30/09/2025	109 436	111 461
	13 700 Boralex inc., catégorie A	268 346	310 031		224 300 StorageVault Canada Inc.	548 357	746 919
	15 950 Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	783 023	1 122 082	USD	5 000 Ressources Teck Ltée, 5,4 %, 01/02/2043	6 453	6 784
	24 000 Brookfield Residential Properties Inc., 6,125 %, 15/05/2023*	24 862	24 510	USD	82 000 Ressources Teck Ltée, 6 %, 15/08/2040	117 596	117 491
USD	3 000 Brookfield Residential Properties Inc., 6,375 %, 15/05/2025	3 970	4 053	USD	21 000 Ressources Teck Ltée, 6,125 %, 01/10/2035	30 530	31 694
	1 400 Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	140 035	166 544	USD	33 000 Teine Energy Ltd., 6,875 %, 30/09/2022	42 499	43 492
	1 600 Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	320 031	471 072	USD	85 300 Tricon Capital Group Inc.	934 513	866 648
	80 000 CES Energy Solutions Corp., 6,375 %, 21/10/2024	81 217	77 000	USD	48 000 Velvet Energy Ltd., 9 %, 22/09/2023	61 574	63 579
USD	20 000 Clearwater Seafoods Inc., 6,875 %, 01/05/2025	24 952	27 220		23 000 Vesta Energy Corp., 8,125 %, 24/07/2023	23 000	18 918
	110 000 Crew Energy Inc., 6,5 %, 14/03/2024	109 850	92 262		18 300 WPT Industrial Real Estate Investment Trust	282 513	342 987
	1 897 Fiducie de placement immobilier de bureaux Dream	40 646	56 170	USD	212 238 Xplornet Communications Inc., 9,625 %, 01/06/2022	292 512	286 041
USD	100 000 Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2026	129 529	145 370			7 399 221	8 419 297
	6 140 Enbridge Inc.	316 738	285 510	FONDS (16,5 %)			
USD	142 000 Enbridge Inc., 5,5 %, 15/07/2077	162 405	189 304	644 742	Mandat de rendement systématique Signature (catégorie I) [†]	6 453 489	6 407 572
USD	92 000 Enbridge Inc., 6 %, 15/01/2077	124 503	126 964	FRANCE (5,2 %)			
USD	89 000 Enbridge Inc., 6,25 %, 01/03/2078	117 758	124 920	37 600	Engie	808 823	813 014
USD	8 000 Financière Fairstone Inc., 7,875 %, 15/07/2024	10 440	11 067	2 500	Gecina S.A.	489 815	520 360
USD	23 000 First Quantum Minerals Ltd., 6,875 %, 01/03/2026	26 476	29 018	4 775	VINCI S.A.*	460 868	681 109
USD	2 000 First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 01/04/2023	2 538	2 609			1 759 506	2 014 483
USD	10 000 First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 15/05/2022	13 246	13 119	ESPAGNE (4,1 %)			
USD	89 000 First Quantum Minerals Ltd., 7,5 %, 01/04/2025	121 121	115 822	2 500	Aena S.A.	660 895	606 244
	7 517 Compagnie de la Baie d'Hudson*	84 901	76 298	17 750	Ferrovial S.A.	463 719	679 214
124 000	Inter Pipeline Ltd., 6,875 %, 26/03/2079	124 000	129 109	21 841	Iberdrola S.A.	201 273	300 633
35 347	InterRent Real Estate Investment Trust*	315 708	578 277			1 325 887	1 586 091
35 000	Iron Mountain Canada Operations ULC, 5,375 %, 15/09/2023	36 386	36 138	R.-U. (3,2 %)			
11 653	Keyera Corp.	437 567	374 877	USD	20 000 Barclays Bank PLC, 6,278 %, 31/12/2049	26 787	27 882
65 000	Keyera Corp., 6,875 %, 13/06/2079	65 360	66 494	USD	125 000 Barclays PLC, 3,65 %, 16/03/2025	154 089	169 444
USD	36 000 Kinross Gold Corp., 6,875 %, 01/09/2041	52 376	55 135	USD	100 000 Barclays PLC, 7,875 %, 31/12/2049	139 406	140 072
USD	32 000 Mattamy Group Corp., (USD) 6,5 %, 01/10/2025	41 298	44 505	USD	25 000 Barclays PLC, 8 %, 31/12/2049	33 227	35 217
123 000	Mattamy Group Corp., 6,5 %, 01/10/2025	123 000	128 740		123 200 Grainger PLC	643 099	493 482
USD	8 000 Mattamy Group Corp., 6,875 %, 15/12/2023	10 558	11 020	USD	7 000 Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	8 975	9 886
USD	83 000 MEG Energy Corp., 6,375 %, 30/01/2023	94 396	106 090	USD	12 000 Merlin Entertainments PLC, 5,75 %, 15/06/2026	15 464	16 441
USD	66 000 MEG Energy Corp., 6,5 %, 15/01/2025	85 366	89 169		14 400 SSE PLC	302 697	292 033
USD	63 000 New Gold Inc., 6,25 %, 15/11/2022	70 333	83 672	USD	13 000 The Royal Bank of Scotland Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	17 526	17 585
4 100	Northland Power Inc.	97 087	104 222	USD	6 000 The Royal Bank of Scotland Group PLC, 8 %, 31/12/2049	8 422	8 766
USD	5 000 NOVA Chemicals Corp., 4,875 %, 01/06/2024	6 446	6 811	USD	8 000 The Royal Bank of Scotland Group PLC, 8,625 %, 31/12/2049	11 462	11 347
USD	9 000 NOVA Chemicals Corp., 5 %, 01/05/2025	12 242	12 130	USD	3 000 Virgin Media Finance PLC, 5,75 %, 15/01/2025	3 920	4 093
USD	19 000 NOVA Chemicals Corp., 5,25 %, 01/06/2027	24 460	26 195	USD	12 000 Virgin Media Secured Finance PLC, 5,25 %, 15/01/2026	15 525	16 290
USD	8 000 NOVA Chemicals Corp., 5,25 %, 01/08/2023	10 544	10 716	USD	10 000 Virgin Media Secured Finance PLC, 5,5 %, 15/05/2029	13 480	13 825
66 000	NuVista Energy Ltd., 6,5 %, 02/03/2023	66 000	64 020	USD	2 000 Virgin Media Secured Finance PLC, 5,5 %, 15/08/2026	2 650	2 779
USD	19 000 Panther BF Aggregator 2 L.P., prêt à terme, placement privé, taux variable, 18/03/2026	25 232	24 899			1 396 729	1 259 142
161 000	Corporation Pétroles Parkland, 5,625 %, 09/05/2025	161 872	166 434				
USD	5 000 Corporation Pétroles Parkland, 5,875 %, 15/07/2027	6 586	6 949				
USD	19 000 Corporation Pétroles Parkland, 6 %, 01/04/2026	24 846	26 582				
29 000	Corporation Pétroles Parkland, 6,5 %, 21/01/2027	29 000	30 583				

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

[†]Le Fonds investit dans un fonds sous-jacent. Le Fonds et le fonds sous-jacent font l'objet d'une gestion commune par CI Investments Inc.

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 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
AUSTRALIE (2,4 %)				ÎLES CAÏMANS (0,7 %) (suite)			
	31 372 Atlas Arteria Ltd.	186 013	218 749	USD	13 000 MGM China Holdings Ltd., 5,875 %, 15/05/2026	17 640	18 037
USD	23 000 Macquarie Bank Ltd., 6,125 %, 31/12/2049	28 328	30 745	USD	100 000 UPCB Finance IV Ltd., 5,375 %, 15/01/2025	128 410	136 098
USD	50 000 NuFarm Australia Ltd./Nufarm Americas Inc., 5,75 %, 30/04/2026	63 480	65 400			244 697	256 275
	26 000 Sydney Airport	170 938	186 637	ÎLE DE JERSEY (0,6 %)			
	32 427 Transurban Group	357 403	425 832	GBP	73 000 HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 L.P., 5,844 %, 31/12/2049	156 464	157 791
		806 162	927 363	USD	64 000 Quotient Ltd., 12 %, 15/04/2024	82 314	84 348
LUXEMBOURG (1,6 %)						238 778	242 139
USD	30 000 Altice Financing S.A., 6,625 %, 15/02/2023	39 659	40 780	ITALIE (0,5 %)			
USD	6 000 Altice Financing S.A., 7,5 %, 15/05/2026	7 936	8 444		39 000 Hera SpA	173 769	212 004
	45 400 Aroundtown S.A.	333 453	491 753	CHINE (0,4 %)			
USD	18 860 Evergreen Skills Lux S.a.r.l., prêt à terme, placement privé, taux variable, 28/04/2021	21 126	20 097		207 529 China Longyuan Power Group Corp., Ltd., actions H	192 723	154 308
USD	47 000 Intelsat Jackson Holdings S.A., 5,5 %, 01/08/2023	55 858	58 077	BAHAMAS (0,3 %)			
		458 032	619 151	USD	83 000 Silversea Cruises Ltd., 7,25 %, 01/02/2025	114 199	117 414
BERMUDES (1,5 %)				FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE (0,1 %)			
	8 770 Brookfield Infrastructure Partners L.P.	327 794	575 312		1 600 FNB d'actions privilégiées CI First Asset [†]	31 168	31 952
USD	12 000 Catlin Insurance Co., Ltd., 5,2775 %, 31/12/2049	15 855	15 911	ÎLES VIERGES BRITANNIQUES (0,1 %)			
USD	6 000 Viking Cruises Ltd., 5,875 %, 15/09/2027	7 353	8 421	USD	14 000 Studio City Finance Ltd., 7,25 %, 11/02/2024	18 594	19 517
		351 002	599 644	Commissions et autres coûts de transaction			
PAYS-BAS (1,4 %)						(25 453)	
USD	123 000 Groupe ING NV, 6,5 %, 31/12/2049	170 446	171 034	Total des titres en portefeuille avant les dérivés (99,2 %)			
	3 800 Koninklijke Vopak N.V.	238 276	258 676			34 974 710	38 546 260
USD	16 000 LBC Tank Terminals Holding Netherlands B.V., 6,875 %, 15/05/2023	21 239	21 590	Contrats de change à terme (0,1 %) (voir Annexe A)			
USD	62 000 Stars Group Holdings B.V./Stars Group U.S. Co-Borrower LLC, 7 %, 15/07/2026	82 772	87 460				30 773
		512 733	538 760	Total des titres en portefeuille (99,3 %)			
SUISSE (1,3 %)						34 974 710	38 577 033
USD	114 000 Credit Suisse Group AG, 6,25 %, 31/12/2049	157 072	159 682	Autres actifs (passifs) nets (0,7 %)			
USD	30 000 Credit Suisse Group AG, 6,375 %, 31/12/2049	39 942	41 127				293 981
USD	15 000 Credit Suisse Group AG, 7,5 %, 31/12/2049	19 672	21 234	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
USD	126 000 Credit Suisse Group AG, OTV, 7,5 %, 11/12/2023	183 681	184 418				38 871 014
USD	62 000 UBS Group AG, OTV, 7 %, 31/12/2049	89 469	90 057	Montants du capital libellés en :			
USD	9 000 UBS Group Funding Switzerland AG, 7 %, 31/12/2049	11 927	12 660	GBP	Livre sterling		
		501 763	509 178	EUR	Devise européenne		
IRLANDE (1,0 %)				USD	Dollar américain		
EUR	100 000 Ballsbridge Repackaging DAC, 5,251 %, 31/12/2049	142 100	148 674	Montants du capital libellés en :			
USD	200 000 Bank of Ireland Group PLC, 4,125 %, 19/09/2027	242 249	259 438				
		384 349	408 112	Montants du capital libellés en :			
ALLEMAGNE (0,9 %)							
USD	150 000 Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	202 680	201 837	Montants du capital libellés en :			
	1 300 Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	146 644	146 027				
		349 324	347 864	Montants du capital libellés en :			
JAPON (0,7 %)							
	7 700 Tokyo Gas Co., Ltd.*	256 799	256 993	Montants du capital libellés en :			
ÎLES CAÏMANS (0,7 %)							
USD	74 000 Ironshore Pharmaceuticals & Development Inc., 13 %, 28/02/2024	94 595	98 017	Montants du capital libellés en :			
USD	3 000 MGM China Holdings Ltd., 5,375 %, 15/05/2024	4 052	4 123				

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

[†]Le Fonds investit dans un fonds sous-jacent. Le Fonds et le fonds sous-jacent font l'objet d'une gestion commune par CI Investments Inc.

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 2019 (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	21-nov.-19	1,33	(84 734) \$ canadiens	63 791 \$ américains	(308)
1	Banque de Montréal	A-1	16-déc.-19	0,76	(116 965) \$ canadiens	89 000 \$ américains	753
1	Banque de Montréal	A-1	21-nov.-19	1,33	(1 150 539) \$ américains	1 528 456 \$ canadiens	5 757
1	Banque de Montréal	A-1	24-oct.-19	0,76	(15 790) \$ américains	20 690 \$ canadiens	(216)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	05-déc.-19	0,91	(35 808) \$ australiens	32 596 \$ canadiens	551
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	05-déc.-19	1,66	(18 000) livres sterling	29 852 \$ canadiens	496
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	1,33	(182 349) \$ canadiens	137 272 \$ américains	(675)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-oct.-19	1,33	(558 002) \$ canadiens	420 000 \$ américains	(1 924)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-oct.-19	0,76	(15 916) \$ américains	20 856 \$ canadiens	(217)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	0,76	(888 229) \$ américains	1 173 262 \$ canadiens	(2 261)
1	Citigroup Inc.	A-2	05-déc.-19	0,91	(152 384) \$ australiens	138 681 \$ canadiens	2 311
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	1,33	(59 972) \$ canadiens	45 203 \$ américains	(148)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	1,33	(70 323) \$ canadiens	52 928 \$ américains	(274)
1	Citigroup Inc.	A-2	05-déc.-19	1,47	(1 257 800) euros	1 846 570 \$ canadiens	23 859
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	0,76	(1 300 482) \$ américains	1 719 757 \$ canadiens	(1 365)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	05-déc.-19	0,90	(238 567) \$ australiens	215 072 \$ canadiens	1 583
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-nov.-19	1,33	(59 143) \$ canadiens	44 503 \$ américains	(245)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	05-déc.-19	5,94	(461 000) \$ de Hong Kong	77 591 \$ canadiens	(295)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-nov.-19	1,33	(1 438 173) \$ américains	1 910 162 \$ canadiens	6 789
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	05-déc.-19	1,63	(272 400) livres sterling	444 881 \$ canadiens	648
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(34 291) \$ canadiens	25 815 \$ américains	(125)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(34 605) \$ canadiens	26 051 \$ américains	(128)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(66 290) \$ canadiens	49 910 \$ américains	(236)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(69 272) \$ canadiens	52 156 \$ américains	(246)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(72 392) \$ canadiens	54 473 \$ américains	(298)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	05-déc.-19	0,01	(685 000) yens japonais	8 463 \$ canadiens	42
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	0,76	(1 203 222) \$ américains	1 591 141 \$ canadiens	(1 263)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(16 041) \$ américains	21 024 \$ canadiens	(214)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(7 219) \$ américains	9 466 \$ canadiens	(91)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	1,33	(37 994) \$ canadiens	28 616 \$ américains	(122)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	1,33	(38 433) \$ canadiens	28 936 \$ américains	(137)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	1,33	(73 598) \$ canadiens	55 395 \$ américains	(284)
1	Morgan Stanley	A-2	05-déc.-19	0,01	(10 289 000) yens japonais	127 799 \$ canadiens	1 305
1	Morgan Stanley	A-2	24-oct.-19	0,76	(19 249) \$ américains	25 220 \$ canadiens	(265)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	0,76	(722 490) \$ américains	953 954 \$ canadiens	(2 221)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(118 397) \$ canadiens	89 145 \$ américains	(417)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(18 948) \$ canadiens	14 265 \$ américains	(69)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(22 692) \$ canadiens	17 079 \$ américains	(89)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(2 527) \$ canadiens	1 902 \$ américains	(10)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(26 212) \$ canadiens	19 723 \$ américains	(108)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(69 383) \$ canadiens	52 232 \$ américains	(255)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-oct.-19	0,76	(15 860) \$ américains	20 790 \$ canadiens	(208)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,32	(713 190) \$ américains	944 463 \$ canadiens	589
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	05-déc.-19	0,91	(35 808) \$ australiens	32 595 \$ canadiens	550
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-nov.-19	1,33	(59 123) \$ canadiens	44 503 \$ américains	(225)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-oct.-19	0,76	(18 954) \$ américains	24 846 \$ canadiens	(248)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-nov.-19	1,32	(713 190) \$ américains	944 602 \$ canadiens	727
Valeur totale des contrats de change à terme							30 773

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

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

Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	46	(8)	-	38
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	46	(8)	-	38
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(15)	8	-	(7)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(15)	8	-	(7)

au 31 mars 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	34	(31)	-	3
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	34	(31)	-	3
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(123)	31	-	(92)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(123)	31	-	(92)

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 2019

	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Entités structurées non consolidées			
Mandat de rendement systématique Signature	141 826	6 408	4,5
FNB d'actions privilégiées CI First Asset	57 988	32	0,1

au 31 mars 2019

	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Entités structurées non consolidées			
Mandat de rendement systématique Signature	139 305	7 060	5,1

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)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	5	14
Paielements indirects [†]	1	4

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 881 436	1 803 995	1 259 572	1 861 814	1 011	-	1 013	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	240 973	199 504	40 470	57 754	-	-	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	39 683	39 192	27 042	37 978	34	-	40	-
Parts rachetables rachetées	(528 594)	(358 332)	(332 792)	(236 239)	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 633 498	1 684 359	994 292	1 721 307	1 045	-	1 053	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 474 698	2 527 708	1 100	141 883	1 015	-	143 794	137 850
Parts rachetables émises contre trésorerie	145 709	125 806	-	1	7 835	-	3 603	1
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	22 418	44 707	33	734	363	-	4 334	4 086
Parts rachetables rachetées	(188 889)	(752 300)	(4)	(141 236)	(773)	-	(1 176)	(1 351)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 453 936	1 945 921	1 129	1 382	8 440	-	150 555	140 586

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,850	0,22
Série B	1,850	0,22
Série E	1,775	0,22
Série EF	0,775	0,22
Série F	0,850	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	-
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	1 771	-
Garanties (hors trésorerie)	1 806	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	5	-
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	4	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	20,0	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2019
FNB d'actions privilégiées CI First Asset	32
Mandat de rendement systématique Signature (catégorie I)	6 408

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 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	36,3
Canada	23,1
Fonds	16,5
France	4,4
Espagne	3,8
R.-U.	3,0
Australie	3,0
Luxembourg	2,1
Suisse	1,2
Bermudes	1,2
Irlande	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,9
Îles Caïmans	0,9
Pays-Bas	0,7
Île de Jersey	0,6
Allemagne	0,5
Italie	0,4
Bahamas	0,3
Chine	0,2
Finlande	0,1
Îles Vierges britanniques	0,0
Îles Marshall	0,0
Contrats de change à terme	(0,2)

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait à l'autre risque de prix, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ce risque n'a pas changé.

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2019

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AA/Aa/A+	0,1
BBB/Baa/B++	5,4
BB/Ba/B+	13,6
B	7,5
CCC/Caa/C++	1,7
Aucune notation	5,4
Total	33,7

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2019

Notation ^{^*}	Actif net (%)
BBB/Baa/B++	4,9
BB/Ba/B+	16,4
B	9,2
CCC/Caa/C++	1,5
Aucune notation	2,4
Total	34,4

^{^*}Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

[~]Veuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Risque de change

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

au 30 septembre 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	18 606	(9 041)	9 565	24,6
Euro	4 877	(1 816)	3 061	7,9
Livre sterling	949	(473)	476	1,2
Dollar australien	834	(414)	420	1,1
Yen japonais	262	(134)	128	0,3
Dollar de Hong Kong	154	(78)	76	0,2
Dollar de Singapour	7	-	7	-
Total	25 689	(11 956)	13 733	35,3

au 31 mars 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	21 686	(15 148)	6 538	15,3
Euro	4 324	(3 188)	1 136	2,7
Dollar australien	1 179	(934)	245	0,6
Livre sterling	949	(766)	183	0,4
Dollar de Hong Kong	12	-	12	-
Dollar de Singapour	7	-	7	-
Yen japonais	3	-	3	-
Total	28 160	(20 036)	8 124	19,0

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 373 000 \$ (812 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Fonds de revenu d'actifs spécialisés 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 2019

	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	162	984	2 436	9 424	13 006

au 31 mars 2019

	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	611	2 925	10 945	15 032

Au 30 septembre 2019, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 170 948 \$ (131 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	19 095	-	155	19 250
Obligations	-	12 088	768	12 856
Fonds sous-jacent(s)	6 408	-	-	6 408
Fonds négocié(s) en bourse	32	-	-	32
Contrats de change à terme (montant net)	-	31	-	31
Total	25 535	12 119	923	38 577

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2019.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	20 772	-	158	20 930
Obligations	-	13 685	796	14 481
Fonds	7 060	-	-	7 060
Contrats de change à terme (montant net)	-	(89)	-	(89)
Total	27 832	13 596	954	42 382

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

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)

Niveau 3 - Rapprochement

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

Période close le 30 septembre 2019

	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	158	-	-	-	-	-	(3)	155
Obligations	796	-	-	-	-	-	(28)	768
Total	954	-	-	-	-	-	(31)	923

*La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 30 septembre 2019 s'est établie à (30 803 \$).

Exercice clos le 31 mars 2019

	Solde au 31 mars 2018 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	-	97	-	63	-	-	(2)	158
Obligations	-	755	-	61	-	-	(20)	796
Total	-	852	-	124	-	-	(22)	954

**La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 31 mars 2019 s'est établie à (22 551 \$).

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2019, des placements ayant une juste valeur de 124 000 \$ 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 2019 et au 31 mars 2019.

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	436 470	507 806
Trésorerie	352	13 374
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	60	55
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	551	2 243
Rabais sur frais à recevoir	19	7
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	619	1 046
Intérêts à recevoir	2 055	2 224
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2 509	1 364
Montant à recevoir pour la souscription de parts	452	120
Autres actifs	-	-
	443 087	528 239
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	137	520
Swaps, options sur swaps et options	6	44
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	5 207	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2 342	1 860
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	1	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
	7 693	2 424
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	435 394	525 815
*Placements au coût	444 263	519 713
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série A	232 515	280 469	10,74	10,91	21 658 859	25 715 579
Série B	35 534	44 993	10,62	10,79	3 346 697	4 169 790
Série F	48 426	59 744	11,88	12,00	4 077 226	4 978 680
Série I	117 283	138 778	13,04	13,09	8 991 650	10 599 265
Série P	1 636	1 831	12,34	12,40	132 521	147 638

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	3 035	6 794
Intérêts aux fins des distributions	4 554	6 990
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	109	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	(3 815)	19 288
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	4 523	(2 826)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	8 406	30 292
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	4	2 464
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	13	-
Rabais sur frais	45	41
Total des autres revenus	62	2 505
Total des revenus	8 468	32 797
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 014	4 765
Frais d'administration (note 5)	321	545
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	80
Droits de garde	-	49
Honoraires d'audit	-	16
Frais juridiques	-	6
Frais d'assurance	-	4
Frais du comité d'examen indépendant	-	6
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	5	13
Commissions et autres coûts de transaction	231	89
Retenues d'impôts	78	141
Taxe de vente harmonisée	350	566
Autres frais	-	-
Total des charges	3 999	6 280
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 469	26 517

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	1 457	12 162	0,06	0,60	23 501 090	20 371 826
Série B	207	2 516	0,06	0,58	3 739 551	4 387 866
Série F	616	3 442	0,13	0,78	4 533 688	4 438 791
Série I	2 160	8 230	0,22	0,93	9 788 704	8 807 803
Série P	29	167	0,20	0,92	144 583	182 849

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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	280 469	464 132	44 993	90 585	59 744	111 029	138 778	222 329
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 457	12 162	207	2 516	616	3 442	2 160	8 230
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 626)	(2 381)	(258)	(511)	(347)	(576)	(795)	(1 189)
Gains nets réalisés	(3 603)	(5 254)	(572)	(1 128)	(769)	(1 270)	(1 761)	(2 624)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 229)	(7 635)	(830)	(1 639)	(1 116)	(1 846)	(2 556)	(3 813)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	7 463	10 138	1 163	494	1 831	7 208	2 375	180 696
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 337	6 357	686	1 316	716	1 199	2 556	3 812
Rachat de parts rachetables	(55 982)	(147 472)	(10 685)	(19 681)	(13 365)	(42 200)	(26 030)	(235 447)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(44 182)	(130 977)	(8 836)	(17 871)	(10 818)	(33 793)	(21 099)	(50 939)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(47 954)	(126 450)	(9 459)	(16 994)	(11 318)	(32 197)	(21 495)	(46 522)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	232 515	337 682	35 534	73 591	48 426	78 832	117 283	175 807

	Série P		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 831	4 560	525 815	892 635
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29	167	4 469	26 517
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(11)	(24)	(3 037)	(4 681)
Gains nets réalisés	(25)	(53)	(6 730)	(10 329)
Remboursement de capital	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(36)	(77)	(9 767)	(15 010)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	26	12 832	198 562
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	30	64	8 325	12 748
Rachat de parts rachetables	(218)	(1 583)	(106 280)	(446 383)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(188)	(1 493)	(85 123)	(235 073)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(195)	(1 403)	(90 421)	(223 566)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 636	3 157	435 394	669 069

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 469	26 517
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	3 815	(19 288)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	(4)	51
Commissions et autres coûts de transaction	231	89
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(4 523)	2 826
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	242 814	320 098
Achat de placements et de dérivés	(167 365)	(65 067)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	1 692	688
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	427	508
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	169	679
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(1 093)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(12)	(169)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	81 713	265 839
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 441)	(2 260)
Produit de l'émission de parts rachetables	5 344	8 440
Montant versé au rachat de parts rachetables	(98 642)	(258 538)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(94 739)	(252 358)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	4	(51)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(13 026)	13 481
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	13 374	739
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	352	14 169
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 417	7 211
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 690	7 619
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	5	(13)
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (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 (18,6 %)				ÉNERGIE (13,7 %) (suite)			
5 500 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,5 % 15/12/2021*	5 496 590	5 476 006	2 000 000	Keyera Corp., 3,934 %, 21/06/2028*	1 997 919	2 116 219
11 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,9 %, 15/09/2026	10 864 704	11 107 646	548 456	Mullen Group Ltd.	13 180 866	4 788 021
2 250 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15/09/2023*	2 273 389	2 305 331	90 000	Pembina Pipeline Corp.	4 364 964	4 419 900
750 000	Obligation d'État canadienne à rendement réel, 5,99648 %, 01/12/2031	1 604 558	1 632 472	USD 850 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,875 %, 30/06/2026	1 161 642	1 290 024
3 250 000	CPPIB Capital Inc., 1,4 %, 04/06/2020*	3 259 923	3 241 737	615 281	ShawCor Ltd.	24 597 862	9 389 188
10 000 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/09/2021*	9 867 735	9 845 419	107 000	Suncor Énergie Inc.	4 433 198	4 471 530
7 950 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 01/09/2022*	7 734 990	7 832 823	USD 6 000 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,36813 %, 15/05/2067	7 097 151	6 198 942
3 350 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/09/2024*	3 340 620	3 365 544			89 030 045	59 720 992
8 750 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028*	8 682 625	9 204 007	PRODUITS INDUSTRIELS (12,1 %)			
4 000 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048*	4 557 496	5 141 858	6 800 000	407 International Inc., 3,6 %, 21/05/2047	6 946 866	7 622 009
10 250 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 01/12/2045*	13 067 469	14 549 078	7 400	Boeing Co.	3 585 810	3 729 258
3 425 000	OPB Finance Trust, 2,98 %, 25/01/2027	3 423 219	3 600 724	44 000	Cargojet Inc.*	2 133 832	4 141 280
3 725 000	PSP Capital Inc., 3 %, 05/11/2025	3 719 152	3 964 859	600 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,73 %, 03/04/2029	599 844	623 955
		77 892 470	81 267 504	466 810	Information Services Corp.	8 537 955	7 422 279
SERVICES FINANCIERS (16,0 %)				136 000	K-Bro Linen Inc.	4 766 800	4 943 600
USD 1 000 000	American Express Co., 5,2 %, 31/12/2049	1 309 603	1 324 556	USD 3 700 000	Odebrecht Finance Ltd., 4,375 %, 25/04/2025	3 765 167	526 842
109 000	Bank of America Corp.	4 222 992	4 211 465	14 800	Raytheon Co.	3 702 107	3 845 997
3 200 000	Banque de Montréal, 3,34 %, 08/12/2025	3 268 549	3 236 801	5 500 000	SSL Finance Inc./SSL Financement Inc., 4,099 %, 31/10/2045	5 500 000	6 125 723
USD 2 000 000	Banque de Montréal, 4,338 %, 05/10/2028	2 595 271	2 795 561	64 000	Waste Connections Inc.	2 162 687	7 789 440
6	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	2 457 939	2 478 234	120 593	Westshore Terminals Investment Corp.	2 358 655	2 466 127
28 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	1 975 704	1 969 800	43 900	Groupe WSP Global Inc.*	3 399 665	3 399 177
1 600 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,751 %, 29/06/2020	1 600 000	1 606 711			47 459 388	52 635 687
1 400 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,833 %, 14/03/2022	1 400 000	1 411 477	OBLIGATIONS PROVINCIALES (9,6 %)			
USD 2 950 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	3 795 654	3 969 456	3 500 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,8 %, 18/06/2048	3 281 131	3 881 719
USD 4 550 000	HSBC Holdings PLC, 6,875 %, 31/12/2049	6 120 311	6 322 039	5 000 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,85 %, 18/06/2025	5 137 338	5 275 616
10 200	Intact Corporation financière	1 329 665	1 360 068	5 750 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,1 %, 01/06/2027	5 746 665	5 781 458
29 500	JPMorgan Chase & Co.	4 556 955	4 598 666	2 600 000	Province d'Ontario, 2,12 %, 27/06/2022	2 606 600	2 614 141
USD 3 586 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetables, 5,73575 %, 31/12/2049	4 820 513	4 772 120	12 750 000	Province d'Ontario, 2,9 %, 02/12/2046	12 505 092	14 072 784
USD 900 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	1 150 960	1 278 051	4 500 000	Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	4 507 200	4 664 075
130 000	Société Financière Manuvie	3 147 989	3 159 000	4 500 000	Province de Québec, 3,5 %, 01/12/2045	4 624 894	5 510 926
33 000	Marsh & McLennan Co., Inc.	4 407 947	4 373 220			38 408 920	41 800 719
USD 2 000 000	Morgan Stanley, OTV, 5,91338 %, 31/12/2049	2 645 813	2 670 835	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (6,3 %)			
41 000	Banque Royale du Canada	3 980 735	4 406 270	3 200	Alphabet Inc., catégorie C	5 087 410	5 166 828
1 500 000	Banque Royale du Canada, 2,74 %, 25/07/2029	1 500 000	1 493 992	9 000	Apple Inc.	2 649 591	2 669 947
3 250 000	Banque Royale du Canada, 3,31 %, 20/01/2026	3 270 156	3 290 781	31 700	Cisco Systems Inc.	1 986 949	2 074 648
59 000	Banque Toronto-Dominion	4 316 863	4 557 750	8 500	Facebook Inc.	2 099 693	2 004 954
4 500 000	Banque Toronto-Dominion, 3,226 %, 24/07/2024	4 702 275	4 719 299	16 000	Fiserv Inc.	2 251 999	2 195 372
		68 575 894	70 006 152	24 500	Microsoft Corp.	4 456 959	4 511 749
ÉNERGIE (13,7 %)				82 219	Open Text Corp.	4 456 286	4 443 115
USD 475 000	Athabasca Oil Corp., 9,875 %, 24/02/2022	624 337	585 123	20 000	Visa Inc., catégorie A*	4 786 512	4 556 737
USD 2 700 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	2 961 417	3 822 060			27 775 399	27 623 350
95 000	Enbridge Inc.	4 273 123	4 417 500	SERVICES DE COMMUNICATION (4,7 %)			
USD 1 275 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 01/03/2028	1 569 921	1 789 589	3 800 000	AT&T Inc., 3,825 %, 25/11/2020	3 864 503	3 861 638
1 040 300	Freehold Royalties Ltd.	14 074 445	7 823 056	81 000	BCE Inc.	4 696 021	5 190 480
160 000	Inter Pipeline Ltd.*	3 672 640	3 720 000	72 500	Comcast Corp., catégorie A	3 389 020	4 329 046
152 000	Keyera Corp.	5 020 560	4 889 840	87 000	TELUS Corp.	4 055 017	4 102 050
				2 500 000	TELUS Corp., 4,85 %, 05/04/2044	2 530 297	2 864 578
						18 534 858	20 347 792

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SOINS DE SANTÉ (3,9 %)				MATÉRIAUX (1,1 %)			
11 800	Becton Dickinson and Co.	4 029 883	3 953 704	27 000	CCL Industries Inc., catégorie B	1 517 107	1 442 880
29 500	CIGNA Corp.	6 192 833	5 931 103	50 000	Nutrien Ltd.	3 418 748	3 300 000
2 325 620	SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc., 6,632 %, 30/06/2044	3 030 249	3 153 722			4 935 855	4 742 880
13 300	UnitedHealth Group Inc.	4 073 680	3 828 438				
		17 326 645	16 866 967	OBLIGATIONS MUNICIPALES (1,0 %)			
				4 000 000	Ville de Montréal, 3 %, 01/09/2027*	3 967 360	4 230 432
IMMOBILIER (3,0 %)				TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS (0,8 %)			
364 400	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3 895 577	5 261 936	3 880 000	Fonds hypothécaire Canada, 2,96 %, 01/03/2024**	3 328 924	3 423 008
2 650 000	First Capital Realty Inc., 3,604 %, 06/05/2026	2 721 252	2 705 852				
154 864	SmartCentres Real Estate Investment Trust*	4 795 504	5 033 080				
		11 412 333	13 000 868	BONS DE SOUSCRIPTION (0,2 %)			
				620 000	WELL Health Technologies Corp., bons de souscription (12 déc. 2019)	899 000	954 800
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (2,8 %)				Commissions et autres coûts de transaction			
3 350 000	Alimentation Couche-Tard inc., 3,056 %, 26/07/2024	3 333 610	3 415 225			(201 779)	
139 400	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	3 073 701	5 659 640				
43 000	Mondelez International Inc.	3 092 832	3 150 801				
		9 500 143	12 225 666	Total des titres en portefeuille avant les dérivés (100,2 %)			
						444 263 376	436 470 186
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (2,8 %)				Contrats de change à terme (0,0 %) (voir Annexe A)			
3 750 000	Crédit Ford du Canada Ltée, 2,45 %, 07/05/2020*	3 748 698	3 743 373				(77 666)
105 000	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	3 449 714	4 937 100				
USD 2 250 000	Marks & Spencer PLC, 7,125 %, 01/12/2037*	3 626 699	3 393 445				
		10 825 111	12 073 918	Contrats d'options position vendeur (0,0 %) (voir Annexe B)			
						(14 481)	(5 577)
SERVICES PUBLICS (2,0 %)				Total des titres en portefeuille (100,2 %)			
USD 2 375 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	3 056 167	3 452 538			444 248 894	436 386 943
33 300	Fortis Inc.	1 852 179	1 865 133				
100 000	Hydro One Inc.	2 075 370	2 449 000	Autres actifs (passifs) nets (-0,2 %)			
USD 650 000	Transelec S.A., 4,625 %, 26/07/2023	714 094	914 780				(993 030)
		7 697 810	8 681 451	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
							435 393 913
PLACEMENTS PRIVÉS (1,6 %)				Montants du capital libellés en :			
450 000	People Corp.	4 095 000	4 068 000	USD Dollar américain			
2 800 000	WELL Health Technologies Corp., 8 %, 30/06/2024	2 800 000	2 800 000				
		6 895 000	6 868 000				

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 de Montréal	A-1	24-oct.-19	0,76	(134 705) \$ américains	176 507 \$ canadiens	(1 839)
1	Banque de Montréal	A-1	16-déc.-19	0,76	(200 959) \$ américains	264 102 \$ canadiens	(1 701)
1	Banque de Montréal	A-1	21-nov.-19	1,33	(483 084) \$ américains	641 763 \$ canadiens	2 417
1	Banque de Montréal	A-1	24-oct.-19	0,76	(28 810) \$ américains	37 750 \$ canadiens	(393)
1	Banque de Montréal	A-1	21-nov.-19	1,33	(3 821 810) \$ américains	5 077 160 \$ canadiens	19 124
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	1,33	(741 200) \$ canadiens	557 000 \$ américains	(4 026)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-oct.-19	0,76	(135 779) \$ américains	177 917 \$ canadiens	(1 851)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	0,76	(372 946) \$ américains	492 625 \$ canadiens	(949)

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.
**La valeur nominale présentée est la valeur nominale originale avant l'application des facteurs de remboursement.
‡Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.
Les pourcentages entre parenthèses indiquent la proportion de la juste valeur des placements par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité) (suite)

Annexe A (suite)

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 Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16-déc.-19	0,76	(430 793) \$ américains	569 423 \$ canadiens	(391)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-oct.-19	0,76	(29 040) \$ américains	38 052 \$ canadiens	(396)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	0,76	(2 950 481) \$ américains	3 897 291 \$ canadiens	(7 510)
1	Citigroup Inc.	A-2	16-déc.-19	1,32	(202 377) \$ américains	267 775 \$ canadiens	88
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	0,76	(546 042) \$ américains	722 085 \$ canadiens	(573)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	0,76	(4 319 885) \$ américains	5 712 615 \$ canadiens	(4 533)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	16-déc.-19	0,76	(200 542) \$ américains	263 557 \$ canadiens	(1 696)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-nov.-19	0,76	(4 142 000) \$ américains	5 448 148 \$ canadiens	(33 498)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-nov.-19	1,33	(603 855) \$ américains	802 032 \$ canadiens	2 851
1	HSBC Holdings PLC	A-1	24-oct.-19	1,33	(1 782 222) \$ canadiens	1 341 000 \$ américains	(6 744)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-nov.-19	1,33	(4 777 262) \$ américains	6 345 093 \$ canadiens	22 552
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(136 840) \$ américains	179 349 \$ canadiens	(1 823)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(1 247 816) \$ américains	1 654 769 \$ canadiens	3 335
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	16-déc.-19	0,76	(404 754) \$ américains	535 049 \$ canadiens	(323)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	0,76	(505 205) \$ américains	668 082 \$ canadiens	(530)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(61 584) \$ américains	80 756 \$ canadiens	(780)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(13 171) \$ américains	17 272 \$ canadiens	(167)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(29 267) \$ américains	38 358 \$ canadiens	(390)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	0,76	(3 996 811) \$ américains	5 285 383 \$ canadiens	(4 194)
1	Morgan Stanley	A-2	24-oct.-19	0,76	(164 208) \$ américains	215 145 \$ canadiens	(2 261)
1	Morgan Stanley	A-2	16-déc.-19	0,76	(269 836) \$ américains	355 233 \$ canadiens	(1 676)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	0,76	(3 017 854) \$ américains	3 965 292 \$ canadiens	(28 614)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	0,76	(303 356) \$ américains	400 543 \$ canadiens	(932)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	0,76	(2 399 936) \$ américains	3 168 803 \$ canadiens	(7 377)
1	Morgan Stanley	A-2	24-oct.-19	0,76	(35 120) \$ américains	46 014 \$ canadiens	(484)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-oct.-19	0,76	(916 934) \$ canadiens	694 000 \$ américains	1 912
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-oct.-19	0,76	(135 302) \$ américains	177 358 \$ canadiens	(1 778)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(1 261 184) \$ américains	1 671 757 \$ canadiens	2 633
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	0,76	(1 686 146) \$ américains	2 215 812 \$ canadiens	(15 679)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16-déc.-19	1,32	(169 638) \$ américains	224 524 \$ canadiens	142
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,32	(299 452) \$ américains	396 558 \$ canadiens	247
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-oct.-19	0,76	(28 938) \$ américains	37 932 \$ canadiens	(380)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,32	(2 369 044) \$ américains	3 137 277 \$ canadiens	1 956
1	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	16-déc.-19	1,32	(167 121) \$ américains	221 057 \$ canadiens	4
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-oct.-19	0,76	(161 690) \$ américains	211 960 \$ canadiens	(2 113)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	16-déc.-19	0,76	(264 979) \$ américains	348 889 \$ canadiens	(1 595)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-nov.-19	1,32	(299 452) \$ américains	396 616 \$ canadiens	305
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-nov.-19	1,32	(2 369 044) \$ américains	3 137 739 \$ canadiens	2 416
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-oct.-19	0,76	(34 581) \$ américains	45 333 \$ canadiens	(452)
Valeur totale des contrats de change à terme							(77 666)

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 (\$)
(20)	Option d'achat sur Boeing Co. – 400,00	18-oct.-19	400,00	\$ américain	(9 487)	(4 888)
(130)	Option de vente sur Pfizer Inc. – 32,00	18-oct.-19	32,00	\$ américain	(4 994)	(689)
Valeur totale des contrats d'options position vendeur					(14 481)	(5 577)

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2019

	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	60	(42)	-	18
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	60	(42)	-	18
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(137)	42	-	(95)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(137)	42	-	(95)

au 31 mars 2019

	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	55	(55)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	55	(55)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(520)	55	-	(465)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(520)	55	-	(465)

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	224	88
Paielements indirects [†]	43	13

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	25 715 579	41 411 058	4 169 790	8 162 267	4 978 680	9 089 775	10 599 265	16 866 180
Parts rachetables émises contre trésorerie	690 985	898 912	108 205	44 444	153 214	583 399	181 099	13 399 742
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	400 461	563 012	63 971	117 694	59 844	97 152	195 228	285 253
Parts rachetables rachetées	(5 148 166)	(13 056 274)	(995 269)	(1 759 921)	(1 114 512)	(3 417 169)	(1 983 942)	(17 499 047)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	21 658 859	29 816 708	3 346 697	6 564 484	4 077 226	6 353 157	8 991 650	13 052 128

	Série P	
	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	147 638	364 727
Parts rachetables émises contre trésorerie	1	2 052
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	2 377	5 089
Parts rachetables rachetées	(17 495)	(124 615)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	132 521	247 253

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,850	0,18
Série B	1,850	0,18
Série F	0,850	0,18
Série I	Payés directement par les investisseurs	-
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,13

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	79 268	-
Garanties (hors trésorerie)	80 854	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	15	-
Charges	(2)	-
Revenu tiré des prêts de titres	13	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	13,3	-

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Obligations d'État canadiennes	16,4
Énergie	13,7
Produits industriels	11,5
Services financiers	11,1
Services de communication	10,6
Obligations provinciales	9,1
Biens de consommation de base	6,0
Immobilier	6,0
Biens de consommation discrétionnaire	5,4
Autres actifs (passifs) nets	3,5
Services publics	1,6
Soins de santé	1,6
Matériaux	1,2
Titres adossés à des actifs	1,0
Obligations municipales	0,8
Technologies de l'information	0,6
Contrats de change à terme	(0,1)
Total des positions acheteur	100,0
Positions vendeur	
Contrats d'options	(0,0)
Total des positions vendeur	(0,0)

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds au risque de change et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait au risque de crédit, à l'autre risque de prix et au risque de taux d'intérêt, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Risque de change

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

au 30 septembre 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	114 871	(56 453)	58 418	13,4
Total	114 871	(56 453)	58 418	13,4

Risque de change (suite)

au 31 mars 2019[~]

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

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 842 000 \$ (3 690 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	204 896	-	-	204 896
Obligations	-	224 396	2 800	227 196
Titres adossés à des actifs	-	3 423	-	3 423
Bons de souscription	955	-	-	955
Contrats de change à terme (montant net)	-	(77)	-	(77)
Total	205 851	227 742	2 800	436 393

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Options	(6)	-	-	(6)
Total	(6)	-	-	(6)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

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

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Options	(44)	-	-	(44)
Total	(44)	-	-	(44)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2019 et l'exercice clos le 31 mars 2019.

Niveau 3 - Rapprochement

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

Période close le 30 septembre 2019

	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Obligations	-	2 800	-	-	-	-	-	2 800
Total	-	2 800	-	-	-	-	-	2 800

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 2019.

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

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	6 954	6 818
Trésorerie	321	217
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	3	2
Intérêts à recevoir	42	38
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	37	33
Autres actifs	-	-
	7 358	7 109
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	8
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	-	-
	1	8
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 357	7 101
*Placements au coût	6 592	6 602
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série A	5 079	4 866	10,41	10,16	487 861	478 969
Série B	1 334	1 491	10,38	10,14	128 501	147 122
Série F	604	413	10,81	10,50	55 877	39 344
Série I	321	308	11,25	10,87	28 518	28 302
Série P	19	23	11,19	10,82	1 663	2 090

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	25	27
Intérêts aux fins des distributions	75	101
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	1	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	70	139
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	153	(20)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	324	250
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	-	(6)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	1	1
Total des autres revenus	1	(5)
Total des revenus	325	245
Charges		
Frais de gestion (note 5)	48	61
Frais d'administration (note 5)	6	14
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	7
Droits de garde	-	5
Honoraires d'audit	-	3
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	2
Retenues d'impôts	1	1
Taxe de vente harmonisée	6	10
Autres frais	-	-
Total des charges	63	103
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(12)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	262	154

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	173	93	0,38	0,27	459 777	333 920
Série B	54	40	0,38	0,26	142 114	155 378
Série F	20	13	0,43	0,33	46 309	37 886
Série I	14	7	0,51	0,40	28 394	17 352
Série P	1	1	0,46	0,42	1 847	1 551

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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	4 866	5 938	1 491	2 604	413	663	308	289
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	173	93	54	40	20	13	14	7
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(10)	(26)	(3)	(12)	(1)	(3)	(1)	(1)
Gains nets réalisés	(47)	-	(14)	-	(5)	-	(3)	-
Remboursement de capital	-	(43)	-	(20)	-	(5)	-	(2)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(57)	(69)	(17)	(32)	(6)	(8)	(4)	(3)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	678	294	222	286	248	13	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	42	53	11	21	4	5	4	3
Rachat de parts rachetables	(623)	(1 328)	(427)	(444)	(75)	(106)	(1)	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	97	(981)	(194)	(137)	177	(88)	3	2
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	213	(957)	(157)	(129)	191	(83)	13	6
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	5 079	4 981	1 334	2 475	604	580	321	295

	Série P		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	23	55	7 101	9 549
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	1	262	154
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(15)	(42)
Gains nets réalisés	-	-	(69)	-
Remboursement de capital	-	-	-	(70)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(84)	(112)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	12	8	1 160	601
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	61	82
Rachat de parts rachetables	(17)	(42)	(1 143)	(1 921)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(5)	(34)	78	(1 238)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4)	(33)	256	(1 196)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	19	22	7 357	8 353

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	262	154
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(70)	(139)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	2	2
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(153)	20
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 998	4 072
Achat de placements et de dérivés	(1 920)	(2 565)
(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	(4)	3
(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)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	114	1 529
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(23)	(30)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 094	465
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 081)	(1 777)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(10)	(1 342)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	104	187
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	217	88
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	321	275
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	23	26
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	70	103
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds de revenu mensuel prudent Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (22,9 %)			
USD 25 000	American Express Co., 5,2 %, 31/12/2049	32 740	33 114
700	Banque de Montréal	69 789	68 306
50 000	Banque de Montréal, 3,34 %, 08/12/2025	51 132	50 575
USD 50 000	Banque de Montréal, 4,338 %, 05/10/2028	66 560	69 889
1 500	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	72 065	105 525
75 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,597 %, 06/09/2024	75 000	74 471
USD 75 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	96 500	100 918
GBP 50 000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 L.P., 5,844 %, 31/12/2049	95 010	108 076
1 100	iA Société financière inc.	57 710	66 319
550	Intact Corporation financière	52 606	73 337
USD 72 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetables, 5,73575 %, 31/12/2049	95 423	95 815
1 600	KKR & Co., Inc.	50 817	56 903
USD 25 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	31 971	35 501
USD 75 000	Morgan Stanley, OTV, 5,91338 %, 31/12/2049	99 218	100 156
500	Onex Corp.	45 371	41 065
350	PNC Financial Services Group Inc.	63 076	64 977
600	Banque Royale du Canada	55 247	64 482
25 000	Banque Royale du Canada, 2,74 %, 25/07/2029	25 000	24 900
100 000	Banque Royale du Canada, 3,31 %, 20/01/2026	100 977	101 255
300	S&P Global Inc.	79 721	97 347
900	Banque Toronto-Dominion	67 761	69 525
75 000	Banque Toronto-Dominion, 3,06 %, 26/01/2032	76 008	75 370
100 000	Banque Toronto-Dominion, 3,226 %, 24/07/2024	106 806	104 873
		1 566 508	1 682 699
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (22,4 %)			
125 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,5 %, 15/12/2021*	124 900	124 455
150 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,9 %, 15/09/2026	146 414	151 468
75 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15/09/2023	76 689	76 844
30 000	Obligation d'État canadienne à rendement réel, 5,99648 %, 01/12/2031	64 182	65 299
50 000	CPPIB Capital Inc., 1,4 %, 04/06/2020	50 256	49 873
200 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/09/2021*	198 466	196 908
150 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 01/09/2022	145 925	147 789
75 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/09/2024*	75 102	75 348
225 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028*	223 268	236 674
250 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048*	290 310	321 366
50 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 01/12/2045*	64 614	70 971
50 000	OPB Finance Trust, 2,98 %, 25/01/2027	51 400	52 565
75 000	PSP Capital Inc., 3 %, 05/11/2025	74 882	79 829
		1 586 408	1 649 389
OBLIGATIONS PROVINCIALES (12,8 %)			
70 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,8 %, 18/06/2048	69 750	77 634
100 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,85 %, 18/06/2025	107 858	105 512
125 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,1 %, 01/06/2027	122 683	125 684
100 000	Province d'Ontario, 2,12 %, 27/06/2022	100 225	100 544
275 000	Province d'Ontario, 2,9 %, 02/12/2046	272 750	303 531
100 000	Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	100 277	103 646

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS PROVINCIALES (12,8 %) (suite)			
100 000	Province de Québec, 3,5 %, 01/12/2045	104 780	122 465
		878 323	939 016
PRODUITS INDUSTRIELS (7,1 %)			
125 000	407 International Inc., 3,6 %, 21/05/2047	126 240	140 110
2 700	Groupe Aecon Inc.	47 079	49 248
25 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,73 %, 03/04/2029	24 994	25 998
1 800	Morneau Shepell Inc.	39 283	59 328
125 000	SSL Finance Inc./SSL Financement Inc., 4,099 %, 31/10/2045	130 887	139 221
500	Waste Connections Inc.	58 575	60 855
2 300	Westshore Terminals Investment Corp.	55 832	47 035
		482 890	521 795
ÉNERGIE (6,5 %)			
USD 10 000	Athabasca Oil Corp., 9,875 %, 24/02/2022	13 257	12 318
USD 75 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	103 294	106 168
1 300	Enbridge Inc.	59 329	60 450
1 100	Inter Pipeline Ltd.	23 903	25 575
2 000	Keyera Corp.	67 080	64 340
50 000	Keyera Corp., 3,934 %, 21/06/2028	50 000	52 905
1 100	Suncor Énergie Inc.	46 793	45 969
1 700	Tourmaline Oil Corp.	42 240	22 287
USD 85 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,36813 %, 15/05/2067	106 290	87 818
		512 186	477 830
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (4,3 %)			
600	Cedar Fair L.P.	42 951	46 381
100 000	Crédit Ford du Canada Ltée, 2,45 %, 07/05/2020	99 992	99 823
1 300	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	53 167	61 126
USD 25 000	Marks & Spencer PLC, 7,125 %, 01/12/2037	40 172	37 705
USD 25 000	Starbucks Corp., 3,8 %, 15/08/2025	32 508	35 832
500	Wyndham Hotels & Resorts Inc.	35 387	34 266
		304 177	315 133
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (4,0 %)			
350	Accenture PLC	79 534	89 172
40	Alphabet Inc., catégorie C	56 171	64 585
600	CGI inc.	51 615	62 856
701	Open Text Corp.	37 910	37 882
200	Salesforce.com Inc.	39 980	39 323
		265 210	293 818
SERVICES PUBLICS (2,7 %)			
1 000	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	39 188	65 600
USD 45 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	59 581	65 417
1 200	Fortis Inc.	50 288	67 212
		149 057	198 229
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (2,5 %)			
50 000	Alimentation Couche-Tard inc., 3,056 %, 26/07/2024	48 872	50 974
1 300	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	41 328	52 780
500	Mondelez International Inc.	35 709	36 637
35 000	Sobeys Inc., 5,79 %, 06/10/2036	35 547	40 693
		161 456	181 084

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES DE COMMUNICATION (2,4 %)				OBLIGATIONS MUNICIPALES (0,7 %)			
75 000	AT&T Inc., 3,825 %, 25/11/2020	78 805	76 217	50 000	Ville de Montréal, 3 %, 01/09/2027	49 592	52 880
700	BCE Inc.	44 415	44 856	Commissions et autres coûts de transaction			
50 000	TELUS Corp., 4,85 %, 05/04/2044	50 630	57 292	(1 357)			
SOINS DE SANTÉ (2,1 %)				Total des titres en portefeuille avant les dérivés (94,5 %)			
300	Laboratory Corp. of America Holdings	56 483	66 758	6 592 005 6 954 005			
23 456	SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc., 6,632 %, 30/06/2044	30 219	31 808	Contrats de change à terme (0,0 %) (voir Annexe A)			
200	UnitedHealth Group Inc.	65 303	57 570	273			
IMMOBILIER (2,1 %)				Total des titres en portefeuille (94,5 %)			
2 000	Brookfield Property Partners L.P.	51 746	53 780	6 592 005 6 954 278			
50 000	First Capital Realty Inc., 3,604 %, 06/05/2026	50 778	51 054	Autres actifs (passifs) nets (5,5 %)			
5 000	Tricon Capital Group Inc.	55 084	50 800	402 539			
MATÉRIAUX (1,0 %)				Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
700	CCL Industries Inc., catégorie B	40 250	37 408	7 356 817			
600	Nutrien Ltd.	40 542	39 600				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS (1,0 %)				Montants du capital libellés en :			
85 000	Fonds hypothécaire Canada, 2,96 %, 01/03/2024**	73 300	74 989	GBP Livre sterling			
				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 de Montréal	A-1	24-oct.-19	0,76	(1 037) \$ américains	1 359 \$ canadiens	(14)
1	Banque de Montréal	A-1	21-nov.-19	1,33	(23 839) \$ américains	31 670 \$ canadiens	119
1	Banque de Montréal	A-1	16-déc.-19	0,76	(3 617) \$ américains	4 753 \$ canadiens	(31)
1	Banque de Montréal	A-1	16-déc.-19	0,76	(1 913) \$ américains	2 514 \$ canadiens	(16)
1	Banque de Montréal	A-1	24-oct.-19	0,76	(265) \$ américains	348 \$ canadiens	(4)
1	Banque de Montréal	A-1	21-nov.-19	1,33	(64 899) \$ américains	86 217 \$ canadiens	325
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-oct.-19	0,76	(1 046) \$ américains	1 370 \$ canadiens	(14)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	0,76	(18 404) \$ américains	24 310 \$ canadiens	(47)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16-déc.-19	0,76	(7 753) \$ américains	10 248 \$ canadiens	(7)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-oct.-19	0,76	(267) \$ américains	350 \$ canadiens	(4)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16-déc.-19	0,76	(4 101) \$ américains	5 421 \$ canadiens	(4)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	0,76	(50 103) \$ américains	66 181 \$ canadiens	(128)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	0,76	(26 946) \$ américains	35 633 \$ canadiens	(28)
1	Citigroup Inc.	A-2	16-déc.-19	1,32	(3 642) \$ américains	4 819 \$ canadiens	2
1	Citigroup Inc.	A-2	16-déc.-19	1,32	(1 927) \$ américains	2 549 \$ canadiens	1
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	0,76	(73 357) \$ américains	97 008 \$ canadiens	(77)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	16-déc.-19	0,76	(3 609) \$ américains	4 743 \$ canadiens	(31)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-nov.-19	1,33	(29 799) \$ américains	39 579 \$ canadiens	141

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

‡Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

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

Fonds de revenu mensuel prudent Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité) (suite)

Annexe A (suite)

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	HSBC Holdings PLC	A-1	24-oct.-19	1,33	(46 516) \$ canadiens	35 000 \$ américains	(176)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-nov.-19	1,33	(81 124) \$ américains	107 748 \$ canadiens	383
1	HSBC Holdings PLC	A-1	16-déc.-19	0,76	(1 909) \$ américains	2 509 \$ canadiens	(16)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(1 054) \$ américains	1 381 \$ canadiens	(14)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	0,76	(24 931) \$ américains	32 968 \$ canadiens	(26)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(474) \$ américains	622 \$ canadiens	(6)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	16-déc.-19	0,76	(7 285) \$ américains	9 630 \$ canadiens	(6)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	05-déc.-19	1,63	(50 000) livres sterling	81 660 \$ canadiens	119
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(121) \$ américains	159 \$ canadiens	(2)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(269) \$ américains	353 \$ canadiens	(4)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	16-déc.-19	0,76	(3 853) \$ américains	5 093 \$ canadiens	(3)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	0,76	(67 871) \$ américains	89 753 \$ canadiens	(71)
1	Morgan Stanley	A-2	24-oct.-19	0,76	(1 265) \$ américains	1 657 \$ canadiens	(17)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	0,76	(14 970) \$ américains	19 766 \$ canadiens	(46)
1	Morgan Stanley	A-2	16-déc.-19	0,76	(4 857) \$ américains	6 393 \$ canadiens	(30)
1	Morgan Stanley	A-2	24-oct.-19	0,76	(4 895) \$ américains	6 481 \$ canadiens	(1)
1	Morgan Stanley	A-2	16-déc.-19	0,76	(2 569) \$ américains	3 382 \$ canadiens	(16)
1	Morgan Stanley	A-2	24-oct.-19	0,76	(323) \$ américains	424 \$ canadiens	(4)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	0,76	(40 754) \$ américains	53 810 \$ canadiens	(125)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-oct.-19	0,76	(29 067) \$ canadiens	22 000 \$ américains	61
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-oct.-19	0,76	(1 042) \$ américains	1 366 \$ canadiens	(14)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,32	(14 777) \$ américains	19 569 \$ canadiens	12
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16-déc.-19	1,32	(3 053) \$ américains	4 041 \$ canadiens	3
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-oct.-19	0,76	(5 210) \$ américains	6 892 \$ canadiens	(6)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(41 000) \$ américains	54 335 \$ canadiens	74
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16-déc.-19	1,32	(1 615) \$ américains	2 137 \$ canadiens	1
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-oct.-19	0,76	(266) \$ américains	349 \$ canadiens	(4)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,32	(40 230) \$ américains	53 275 \$ canadiens	33
1	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	16-déc.-19	1,32	(3 008) \$ américains	3 979 \$ canadiens	0
1	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	16-déc.-19	1,32	(1 591) \$ américains	2 104 \$ canadiens	0
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-oct.-19	0,76	(1 245) \$ américains	1 632 \$ canadiens	(16)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-nov.-19	1,32	(14 777) \$ américains	19 572 \$ canadiens	15
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	16-déc.-19	0,76	(4 769) \$ américains	6 279 \$ canadiens	(29)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-oct.-19	0,76	(4 895) \$ américains	6 480 \$ canadiens	(1)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	16-déc.-19	0,76	(2 523) \$ américains	3 321 \$ canadiens	(15)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-oct.-19	0,76	(318) \$ américains	417 \$ canadiens	(4)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-nov.-19	1,32	(40 230) \$ américains	53 283 \$ canadiens	41
Valeur totale des contrats de change à terme							273

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

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

Fonds de revenu mensuel prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2019

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

au 31 mars 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(8)	1	-	(7)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(8)	1	-	(7)

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

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)

	2019	2018
Commissions de courtage	1	2
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	478 969	593 623	147 122	260 684	39 344	64 664	28 302	27 472
Parts rachetables émises contre trésorerie	65 701	29 212	21 820	28 399	23 117	1 228	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	4 101	5 228	1 038	2 113	387	441	319	324
Parts rachetables rachetées	(60 910)	(131 720)	(41 479)	(44 117)	(6 971)	(10 197)	(103)	(90)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	487 861	496 343	128 501	247 079	55 877	56 136	28 518	27 706

	Série P	
	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 090	5 250
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 057	768
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	21	32
Parts rachetables rachetées	(1 505)	(3 972)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 663	2 078

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration 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)

	2019	2018
Titres prêtés	1 031	-
Garanties (hors trésorerie)	1 051	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
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 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 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	23,5
Obligations d'État canadiennes	20,8
Obligations provinciales	14,3
Énergie	6,8
Produits industriels	6,0
Services publics	4,1
Autres actifs (passifs) nets	4,1
Biens de consommation de base	3,9
Biens de consommation discrétionnaire	3,4
Immobilier	3,4
Technologies de l'information	3,1
Soins de santé	2,2
Services de communication	1,7
Titres adossés à des actifs	1,1
Matériaux	1,0
Obligations municipales	0,7
Contrats de change à terme	(0,1)

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait à l'autre risque de prix, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2019

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	25,2
AA/Aa/A+	7,7
A	15,3
BBB/Baa/B++	14,1
BB/Ba/B+	2,8
B	0,2
Total	65,3

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2019

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	24,7
AA/Aa/A+	7,7
A	12,8
BBB/Baa/B++	18,0
BB/Ba/B+	2,7
B	0,2
Aucune notation	0,7
Total	66,8

[^]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

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

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	229 172	220 577
Trésorerie	4 619	19 543
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	358	193
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés (note 6)	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	452	15
Rabais sur frais à recevoir	18	6
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	699	772
Intérêts à recevoir	606	635
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	308	5 641
Montant à recevoir pour la souscription de parts	540	35
Autres actifs	-	-
	236 772	247 417
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	209	432
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
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	1 304	166
Montant à payer pour le rachat de parts	799	815
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
	2 312	1 413
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	234 460	246 004
*Placements au coût	222 292	205 935
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série A	161 449	166 178	12,94	12,38	12 473 266	13 425 326
Série B	24 624	27 431	12,93	12,37	1 904 361	2 218 061
Série F	44 742	48 552	13,99	13,29	3 198 955	3 654 686
Série I	594	572	15,02	14,17	39 536	40 374
Série P	3 051	3 271	14,64	13,83	208 368	236 535

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 972	2 983
Intérêts aux fins des distributions	1 702	1 700
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	21 392	5 781
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(7 374)	1 922
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	17 692	12 498
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(158)	158
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	24	-
Rabais sur frais	43	28
Total des autres revenus	(91)	186
Total des revenus	17 601	12 684
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 956	2 418
Frais d'administration (note 5)	263	227
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	38
Droits de garde	-	33
Honoraires d'audit	-	11
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	-	2
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	4	3
Commissions et autres coûts de transaction	275	278
Retenues d'impôts	186	368
Taxe de vente harmonisée	243	293
Autres frais	-	-
Total des charges	2 927	3 672
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 674	9 012

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	9 794	5 238	0,76	0,37	12 776 412	14 341 818
Série B	1 551	1 669	0,76	0,36	2 043 059	4 587 064
Série F	3 066	1 948	0,92	0,46	3 367 662	4 196 931
Série I	42	22	1,05	0,55	40 221	39 936
Série P	221	135	1,03	0,52	216 745	257 978

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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	166 178	179 658	27 431	60 681	48 552	56 573	572	562
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 794	5 238	1 551	1 669	3 066	1 948	42	22
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(538)	(370)	(86)	(117)	(142)	(109)	(2)	(1)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2 003)	(2 503)	(318)	(793)	(527)	(735)	(6)	(7)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 541)	(2 873)	(404)	(910)	(669)	(844)	(8)	(8)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	7 049	16 585	1 193	2 871	2 463	3 798	4	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 228	2 554	315	663	420	555	8	8
Rachat de parts rachetables	(21 259)	(26 901)	(5 462)	(13 254)	(9 090)	(8 154)	(24)	(20)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(11 982)	(7 762)	(3 954)	(9 720)	(6 207)	(3 801)	(12)	(12)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 729)	(5 397)	(2 807)	(8 961)	(3 810)	(2 697)	22	2
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	161 449	174 261	24 624	51 720	44 742	53 876	594	564

	Série P		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	3 271	3 364	246 004	300 838
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	221	135	14 674	9 012
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(9)	(7)	(777)	(604)
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(34)	(45)	(2 888)	(4 083)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(43)	(52)	(3 665)	(4 687)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	4	345	10 713	23 599
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	33	42	3 004	3 822
Rachat de parts rachetables	(435)	(167)	(36 270)	(48 496)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(398)	220	(22 553)	(21 075)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(220)	303	(11 544)	(16 750)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	3 051	3 667	234 460	284 088

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 674	9 012
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(21 392)	(5 781)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	47	50
Commissions et autres coûts de transaction	275	278
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	7 374	(1 922)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	282 574	141 797
Achat de placements et de dérivés	(271 343)	(118 539)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(437)	(7)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	73	123
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	29	54
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(459)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(12)	(108)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	11 862	24 498
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(661)	(865)
Produit de l'émission de parts rachetables	5 604	14 428
Montant versé au rachat de parts rachetables	(31 682)	(38 131)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(26 739)	(24 568)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(47)	(50)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(14 877)	(70)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	19 543	30 763
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	4 619	30 643
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 432	2 742
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 719	1 750
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	4	(3)
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds de revenu mensuel mondial Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (42,9 %)				É.-U. (42,9 %) (suite)			
	10 375 Advance Auto Parts Inc.	2 011 619	2 272 971		38 786 Sabre Corp.	1 224 401	1 150 526
USD	1 000 000 Anheuser-Busch Co., LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 01/02/2046	1 242 851	1 580 496	USD	225 000 Sprint Spectrum Co., LLC/Sprint Spectrum Co., II LLC, 3,36 %, 20/09/2021	297 535	299 143
	140 000 Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15/05/2047	137 046	149 447	USD	195 000 Starbucks Corp., 3,55 %, 15/08/2029	262 033	278 613
	22 434 Apache Corp.	723 321	760 706	USD	1 400 000 Billets/obligations du Trésor américain, 1,25 %, 31/08/2024	1 825 274	1 828 374
USD	180 000 Apple Inc., 1,8 % 11/09/2024	237 543	237 112	USD	1 600 000 Billets/obligations du Trésor américain, 1,625 %, 15/08/2029*	2 138 145	2 109 521
USD	1 500 000 AT&T Inc., 3,6 %, 15/07/2025	2 050 927	2 091 488	USD	5 555 000 Billets/obligations du Trésor américain, 1,75 %, 31/07/2024*	7 493 379	7 422 865
	200 000 AT&T Inc., 3,825 %, 25/11/2020	203 772	203 244	USD	1 200 000 Billets/obligations du Trésor américain, 2,625 %, 15/08/2046*	1 510 033	1 629 949
	35 155 Baker Hughes, a GE Co.	1 185 770	1 080 303	USD	3 390 000 Billets/obligations du Trésor américain, 2,25 %, 15/08/2049*	4 598 129	4 618 111
	405 000 Bank of America Corp., 2,932 %, 25/04/2025	405 000	410 575	USD	780 000 Billets/obligations du Trésor américain, 2,375 %, 15/05/2029*	1 058 729	1 097 161
USD	1 000 000 Baxter International Inc., 2,6 %, 15/08/2026	1 304 696	1 336 543	USD	1 330 000 Billets/obligations du Trésor américain, 2,625 %, 15/02/2029*	1 772 636	1 906 652
	8 872 Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	2 426 639	2 444 539	USD	1 405 000 Billets/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 15/05/2049*	2 018 045	2 170 465
	5 754 Biogen Inc.	1 824 211	1 774 436	USD	1 150 000 Billets/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 30/09/2023	1 493 343	1 599 758
USD	140 000 Boeing Co., 2,95 %, 01/02/2030	183 990	190 132	USD	855 000 Billets/obligations du Trésor américain, 3,125 %, 15/05/2048	1 068 429	1 376 513
USD	43 916 Bristol-Myers Squibb Co.	2 594 815	2 949 760		6 145 United Technologies Corp.	1 098 771	1 111 190
USD	325 000 Bristol-Myers Squibb Co., 2,9 %, 26/07/2024	436 400	443 801	USD	1 500 000 UnitedHealth Group Inc., 3,35 %, 15/07/2022	1 947 751	2 058 184
USD	45 000 Burlington Northern Santa Fe LLC 3,9 %, 01/08/2046	65 410	66 721	USD	135 000 Walmart Inc., 2,85 %, 08/07/2024	180 112	185 823
	36 858 Cabot Oil & Gas Corp.	932 610	857 776	USD	135 000 Walmart Inc., 3,05 %, 08/07/2026	180 094	189 442
	3 852 Charter Communications Inc.	1 973 737	2 102 714	USD	165 000 Walmart Inc., 3,625 %, 15/12/2047	219 757	245 503
USD	1 500 000 Charter Communications Operating LLC, 4,908 %, 23/07/2025	1 907 850	2 179 468	USD	95 000 Waste Management Inc., 2,95 %, 15/06/2024	127 914	130 207
USD	150 000 Charter Communications Operating LLC, 5,375 %, 01/05/2047	197 853	216 479	USD	130 000 Waste Management Inc., 3,45 %, 15/06/2029	174 708	185 955
	18 459 Cognizant Technology Solutions Corp.	1 573 802	1 473 478			96 461 775	100 592 914
	72 892 Comcast Corp., catégorie A	4 195 788	4 352 453	CANADA (15,6 %)			
USD	1 350 000 Crown Castle Towers LLC, 3,222 %, 15/05/2022	1 632 015	1 806 554		135 000 407 International Inc., 3,14 %, 06/03/2030	134 926	143 577
	14 822 CVS Health Corp.	1 101 536	1 238 226		135 000 407 International Inc., 3,67 %, 08/03/2049	134 829	153 932
USD	1 900 000 CVS Health Corp., 2,875 %, 01/06/2026	2 429 332	2 522 445		210 000 407 International Inc., 3,83 %, 11/05/2046	242 384	243 505
	24 970 eBay Inc.	1 363 071	1 289 231	USD	1 630 993 Air Canada, 2015-1 Class A Pass Through Trust, 3,6 %, 15/03/2027	2 048 060	2 259 285
	9 648 EOG Resources Inc.	1 108 850	948 481		490 000 Alimentation Couche-Tard inc., 3,319 %, 01/11/2019	493 018	490 405
	27 300 Exelon Corp.	1 653 703	1 747 269		175 000 Alimentation Couche-Tard inc., 3,6 %, 02/06/2025*	183 367	182 585
	4 121 FedEx Corp.	937 131	794 593		75 000 Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,394 %, 15/08/2029	75 000	74 720
	37 474 Hartford Financial Services Group Inc.	2 863 767	3 008 463		500 000 Banque de Montréal, 2,28 %, 29/07/2024	499 790	497 153
	9 781 Intercept Pharmaceuticals Inc.	839 835	859 726		200 000 Banque de Montréal, 2,85 %, 06/03/2024	199 954	203 771
	24 176 Intercontinental Exchange Inc.	2 803 894	2 954 713	USD	285 000 Banque de Montréal, 3,3 %, 05/02/2024	373 647	392 821
	10 369 Ionis Pharmaceuticals Inc.	892 718	822 823		250 000 Bell Canada Inc., 4,45 %, 27/02/2047	283 332	278 691
	5 466 JB Hunt Transport Services Inc.	741 940	801 109		730 000 Brookfield Property Finance ULC, 4,115 %, 19/10/2021	730 000	750 178
USD	1 500 000 JPMorgan Chase & Co., 5,3 %, 31/12/2049	1 886 909	2 009 186		440 000 Bruce Power L.P., 4,746 %, 21/06/2049	439 960	495 148
USD	538 000 JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetables, 5,73575 %, 31/12/2049	726 120	715 951		175 000 Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,6 %, 01/08/2047	201 394	195 946
USD	1 350 000 Kinder Morgan Inc., 5 %, 15/02/2021	1 634 809	1 846 994		350 000 CCL Industries Inc., 3,864 %, 13/04/2028	377 853	373 562
	64 591 Kroger Co.	1 814 192	2 205 592				
	7 468 Lowe's Cos., Inc.	964 198	1 087 701				
USD	145 000 Lowe's Cos., Inc., 4,05 %, 03/05/2047	182 075	205 009				
USD	195 000 Mars Inc., 2,7 %, 01/04/2025	260 875	265 026				
USD	2 000 000 Microsoft Corp., 2,375 %, 12/02/2022	2 628 555	2 685 472				
	26 089 Molson Coors Brewing Co., catégorie B (USD)	1 812 438	1 986 990				
	31 916 Nordstrom Inc.	1 309 110	1 423 383				
USD	1 100 000 NVIDIA Corp., 3,2 %, 16/09/2026	1 446 129	1 531 870				
	23 988 Oracle Corp.	1 810 257	1 748 493				
	8 479 PepsiCo Inc.	1 456 847	1 539 758				
	21 638 Public Service Enterprise Group Inc.	1 656 601	1 779 259				

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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 2019 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)		Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
CANADA (15,6 %) (suite)					R.-U. (9,0 %) (suite)				
USD	260 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,532 %, 11/06/2029	260 000	266 108		200 000	BP Capital Markets PLC, 3,497 %, 09/11/2020	203 220	202 756
	1 250 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	1 571 021	1 769 472		604 833	BT Group PLC	1 879 207	1 758 708
	1 000 000	Dollarama inc., 3,55 %, 06/11/2023	995 370	1 034 074		24 411	Diageo PLC	1 352 215	1 324 788
	450 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,23 %, 14/06/2029	449 784	457 547		124 972	GlaxoSmithKline PLC	3 436 219	3 550 047
	1 375 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 01/06/2027*	1 348 490	1 338 358		50 300	Liberty Global PLC, série A	1 796 101	1 648 973
	6 870 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028*	7 028 235	7 226 461		836 821	Lloyds Banking Group PLC	702 684	737 422
	45 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 01/06/2025*	47 574	47 109	USD	1 000 000	Marks & Spencer PLC, 7,125 %, 01/12/2037	1 619 006	1 508 198
	1 130 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 01/06/2029*	1 240 714	1 219 835	USD	1 750 000	Santander UK PLC, 2,375 %, 16/03/2020	2 217 285	2 319 715
	1 790 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048*	2 234 699	2 300 982		123 930	Vodafone Group PLC, CAAE	2 984 128	3 268 271
	175 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,75 %, 17/10/2039	174 758	176 415				20 941 423	21 212 926
	100 000	Banque HSBC Canada, 2,253 %, 15/09/2022	100 010	99 747	JAPON (8,8 %)				
	175 000	Hydro One Inc., 3,63 %, 25/06/2049	198 326	193 496		188 021	Astellas Pharma Inc.	3 526 650	3 543 627
	240 000	Inter Pipeline Ltd., 6,875 %, 26/03/2079	240 000	249 889		7 225	Daito Trust Construction Co., Ltd.	1 228 118	1 222 294
	245 000	Keyera Corp., 3,934 %, 21/06/2028	263 444	259 237		16 985	Hitachi Ltd.	802 409	837 066
	255 000	Keyera Corp., 6,875 %, 13/06/2079	255 000	260 860		43 400	Japan Exchange Group Inc.	851 799	903 290
	274 337	Kinross Gold Corp.	1 519 580	1 673 456		9 320	Makita Corp.	383 480	388 185
	200 000	NAV Canada, 3,209 %, 29/09/2050	200 000	222 987		424 200	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	2 703 012	2 849 786
	330 000	OMERS Finance Trust, 2,6 %, 14/05/2029	329 654	341 709		4 175	Nintendo Co., Ltd.	2 005 069	2 046 811
	365 000	Pembina Pipeline Corp., 3,31 %, 01/02/2030	364 723	366 232		1 100	SMC Corp.	532 849	621 209
	240 000	Pembina Pipeline Corp., 4,54 %, 03/04/2049	254 450	258 975		55 267	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	2 503 329	2 637 722
	530 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,7 %, 30/09/2024	528 919	530 270		20 262	THK Co., Ltd.	686 084	703 191
	130 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,95 %, 12/06/2020	130 711	130 559		41 621	Tokio Marine Holdings Inc.	2 917 289	2 946 520
	265 000	Fonds de placement immobilier RioCan, 3,62 %, 01/06/2020	267 931	267 306		490 713	Yahoo! Japan Corp.	1 912 792	1 827 449
	50 000	Banque Royale du Canada, 2,74 %, 25/07/2029	50 000	49 800				20 052 880	20 527 150
	190 000	Shaw Communications Inc., 3,15 %, 19/02/2021	189 650	191 971	SUISSE (6,4 %)				
	90 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,757 %, 23/06/2021	90 000	90 476		16 674	Chubb Ltd.	3 380 338	3 565 507
	225 000	Suncor Énergie Inc., 3,1 %, 24/05/2029	224 462	230 340		14 511	Julius Baer Group Ltd.	822 615	851 515
	540 000	Sysco Canada Inc., 3,65 %, 25/04/2025	569 414	566 135		18 942	Nestlé S.A., actions nominatives	2 652 321	2 721 764
	240 000	TELUS Corp., 3,3 %, 02/05/2029	238 020	246 364		4 887	Novartis AG, actions nominatives	589 414	561 223
USD	2 000 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,45 %, 22/03/2021	2 593 945	2 667 285		3 680	Roche Holding AG	1 299 700	1 418 390
	200 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,836 %, 03/07/2029	200 000	199 551		16 999	Swiss Reinsurance Company Ltd.	2 173 940	2 348 283
	450 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,1 %, 02/02/2028	485 924	479 309		6 897	Zurich Financial Services AG	3 177 918	3 496 230
USD	1 100 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,36813 %, 15/05/2067	1 276 305	1 136 473				14 096 246	14 962 912
USD	250 000	Vermilion Energy Inc., 5,625 %, 15/03/2025	335 775	316 238	FRANCE (3,3 %)				
	75 000	Vidéotron Itée, 4,5 %, 15/01/2030	75 000	75 656		50 145	AXA S.A.	1 703 484	1 695 892
USD	1 500 000	Viterra Inc., 5,95 %, 01/08/2020	1 845 697	2 042 247		23 693	Danone S.A.	2 713 072	2 763 995
	955 000	Waste Management of Canada Corp., 2,6 %, 23/09/2026	952 994	961 331		27 506	Sanofi S.A.	3 025 032	3 377 157
			35 548 093	36 679 539				7 441 588	7 837 044
R.-U. (9,0 %)					IRLANDE (2,8 %)				
	60 989	Antofagasta PLC	913 423	892 764		4 980	Linde PLC (EUR)	1 273 393	1 279 522
	12 295	Aon PLC	3 120 648	3 152 368		10 284	Medtronic PLC	1 405 890	1 479 593
	93 434	Babcock International Group PLC	717 287	848 916		14 796	Willis Towers Watson PLC	3 886 041	3 781 851
								6 565 324	6 540 966
R.-U. (9,0 %)					ALLEMAGNE (2,3 %)				
						2 480	Adidas AG	1 036 524	1 022 549
						5 476	Continental AG	1 008 218	930 333
						15 050	Fresenius Medical Care AG & Co., KGaA	1 392 623	1 340 356
						8 418	Henkel AG & Co., KGaA, privilégiées, actions sans droit de vote	1 141 594	1 103 299
						7 012	Siemens AG, actions nominatives	1 002 611	994 427
								5 581 570	5 390 964
R.-U. (9,0 %)					PAYS-BAS (1,5 %)				
						6 063	Akzo Nobel N.V.	759 602	715 791
						19 235	Heineken N.V.	2 722 017	2 753 132
								3 481 619	3 468 923

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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 2019 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
MEXIQUE (1,2 %)				
USD	1 250 000	Obligations internationales d'État du Mexique, 3,6 %, 30/01/2025	1 601 334	1 719 439
	114 566	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.	773 378	815 660
	29 468	Grupo Televisa S.A.B. de C.V., CAAE	367 027	381 733
			2 741 739	2 916 832
ÎLES CAÏMANS (1,0 %)				
USD	700 000	Alibaba Group Holding Ltd., 3,6 %, 28/11/2024	809 188	975 562
	10 011	Baidu Inc., CAAE	1 488 275	1 362 611
			2 297 463	2 338 173
LUXEMBOURG (0,7 %)				
USD	585 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., 8 %, 15/02/2024	788 053	804 891
	55 992	Tenaris S.A.	928 164	786 712
			1 716 217	1 591 603
ISRAËL (0,7 %)				
	10 553	Check Point Software Technologies Ltd.	1 553 317	1 530 595
CORÉE DU SUD (0,5 %)				
	18 945	KB Financial Group Inc.	912 177	893 573
	280	Samsung Electronics Co., Ltd., CIAE	339 484	377 551
			1 251 661	1 271 124
BRÉSIL (0,5 %)				
	204 385	Ambev S.A., CAAE	1 437 326	1 250 723
CURAÇAO (0,5 %)				
	23 417	Schlumberger Ltd.	1 233 035	1 059 855
Commissions et autres coûts de transaction				
			(109 441)	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (97,7 %)				
			222 291 835	229 172 243
Contrats de change à terme (0,2 %) (voir Annexe A)				
				352 313
Contrats à terme position vendeur (-0,1 %) (voir Annexe B)				
				(203 402)
Total des titres en portefeuille (97,8 %)				
			<u>222 291 835</u>	229 321 154
Autres actifs (passifs) nets (2,2 %)				
				5 139 127
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)				
				<u><u>234 460 281</u></u>

Montants du capital libellés en :

USD Dollar américain

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

Fonds de revenu mensuel mondial Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité) (suite)

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 Royale du Canada	A-1+	29-oct.-19	1,32	(400 000) \$ canadiens	301 952 \$ américains	(253)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	29-oct.-19	1,32	(51 159 857) \$ américains	67 736 930 \$ canadiens	7 797
1	The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	27-nov.-19	1,66	(4 135 000) livres sterling	6 853 564 \$ canadiens	111 180
1	The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	27-nov.-19	1,34	(773 995) \$ canadiens	576 505 francs suisses	(5 872)
1	The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	27-nov.-19	1,46	(460 158) euros	673 129 \$ canadiens	6 660
1	The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	27-nov.-19	1,47	(5 913 000) euros	8 698 354 \$ canadiens	134 124
1	The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	27-nov.-19	0,01	(859 215 000) yens japonais	10 581 116 \$ canadiens	24 317
1	The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	27-nov.-19	1,34	(4 831 000) francs suisses	6 474 847 \$ canadiens	38 158
1	The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	27-nov.-19	1,32	(23 798 000) \$ américains	31 529 256 \$ canadiens	36 202
Valeur totale des contrats de change à terme							352 313

Annexe B

Contrats à terme position vendeur (-0,1 %)

Contrats	Contrats à terme	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)
(30)	Contrats à terme sur bons du Trésor américain à 10 ans, CBOT	19-déc.-19	130,31	\$ américain	(5 141 407)	(5 178 163)
(42)	Contrats à terme sur bons du Trésor américain à 20 ans, CBOT	19-déc.-19	162,31	\$ américain	(8 862 977)	(9 029 623)
					(14 004 384)	(14 207 786)
						(14 004 384)
Prix d'exercice (\$)						
Valeur totale des contrats à terme position vendeur						(203 402)

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

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

Fonds de revenu mensuel mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2019

	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	358	(6)	-	352
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	358	(6)	-	352
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(6)	6	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(6)	6	-	-

au 31 mars 2019

	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	193	(140)	-	53
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	193	(140)	-	53
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(432)	140	-	(292)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(432)	140	-	(292)

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

Fonds de revenu mensuel mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	266	240
Paielements indirects [†]	50	38

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	13 425 326	14 553 768	2 218 061	4 917 702	3 654 686	4 326 243	40 374	40 819
Parts rachetables émises contre trésorerie	557 154	1 327 216	93 949	229 341	181 720	285 397	276	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	175 820	203 328	24 861	52 834	30 747	41 536	549	564
Parts rachetables rachetées	(1 685 034)	(2 142 863)	(432 510)	(1 059 516)	(668 198)	(610 569)	(1 663)	(1 427)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	12 473 266	13 941 449	1 904 361	4 140 361	3 198 955	4 042 607	39 536	39 956

	Série P	
	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	236 535	249 900
Parts rachetables émises contre trésorerie	259	25 147
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	2 288	3 023
Parts rachetables rachetées	(30 714)	(12 253)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	208 368	265 817

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,850	0,22
Série B	1,850	0,22
Série F	0,850	0,22
Série I	Payés directement par les investisseurs	-
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	28 571	-
Garanties (hors trésorerie)	29 143	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	28	-
Charges	(4)	-
Revenu tiré des prêts de titres	24	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	14,3	-

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 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

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

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit, au risque de change et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait à l'autre risque de prix et au risque de taux d'intérêt, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2019

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	15,3
AA/Aa/A+	2,0
A	8,7
BBB/Baa/B++	12,1
BB/Ba/B+	0,3
B	0,3
Aucune notation	2,4
Total	41,1

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2019

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

[^]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

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

Risque de change

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

au 30 septembre 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	142 811	(98 885)	43 926	18,7
Yen japonais	20 584	(10 526)	10 058	4,3
Euro	18 809	(9 199)	9 610	4,1
Franc suisse	11 397	(5 646)	5 751	2,5
Livre sterling	9 190	(6 733)	2 457	1,0
Won coréen	894	-	894	0,4
Peso mexicain	816	-	816	0,3
Total	204 501	(130 989)	73 512	31,3

au 31 mars 2019[~]

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

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 351 000 \$ (14 576 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Fonds de revenu mensuel mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	134 609	-	-	134 609
Obligations	-	94 387	176	94 563
Contrats de change à terme (montant net)	-	352	-	352
Total	134 609	94 739	176	229 524

Positions vendeur à la juste valeur au 30 septembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrats à terme standardisés (montant net)	(203)	-	-	(203)
Total	(203)	-	-	(203)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

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

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2019 et l'exercice clos le 31 mars 2019.

Niveau 3 - Rapprochement

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

Période close le 30 septembre 2019

	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Obligations	-	175	-	-	-	-	1	176
Total	-	175	-	-	-	-	1	176

*La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 30 septembre 2019 s'est établie à 1 657 \$.

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 2019.

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	553 521	439 848
Trésorerie	18 552	14 601
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	48	13
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	222	122
Intérêts à recevoir	1 611	1 335
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	1 693	5 361
Autres actifs	-	-
	575 647	461 280
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 les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	485	4 097
Montant à payer pour le rachat de parts	679	537
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
	1 164	4 634
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	574 483	456 646
*Placements au coût	426 718	339 501
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série A	316 153	264 392	15,88	15,35	19 914 937	17 221 313
Série B	61 798	52 018	15,86	15,34	3 895 433	3 389 956
Série E	7 144	1 609	10,81	10,46	660 781	153 864
Série EF	26	11	10,81	10,45	2 399	1 007
Série F	165 722	125 116	17,22	16,54	9 626 306	7 565 454
Série I	4 800	3 999	18,56	17,71	258 583	225 779
Série O	14 683	5 459	10,81	10,45	1 358 332	522 338
Série P	4 157	4 042	18,00	17,20	230 932	235 029

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 223	1 586
Intérêts aux fins des distributions	3 822	2 921
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	(1 972)	8 065
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	26 456	17 965
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	30 529	30 537
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(187)	316
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	13	-
Rabais sur frais	106	38
Total des autres revenus	(68)	354
Total des revenus	30 461	30 891
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 937	2 759
Frais d'administration (note 5)	494	264
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	44
Droits de garde	-	19
Honoraires d'audit	-	11
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	-	3
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	2
Commissions et autres coûts de transaction	64	25
Retenues d'impôts	316	224
Taxe de vente harmonisée	447	309
Autres frais	-	-
Total des charges	5 258	3 661
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 203	27 230

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	13 735	15 219	0,73	1,80	18 647 370	8 457 421
Série B	2 598	3 612	0,71	1,77	3 614 330	2 039 372
Série E	174	-	0,47	-	376 092	-
Série EF	-	-	0,60	-	1 262	-
Série F	7 661	8 167	0,89	2,04	8 627 217	3 999 768
Série I	258	10	1,02	2,26	252 034	4 629
Série O	536	-	0,56	-	973 885	-
Série P	241	222	1,06	2,22	231 658	100 207

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 E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	264 392	204 224	52 018	47 677	1 609	-	11	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 735	15 219	2 598	3 612	174	-	-	-
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(309)	(164)	(60)	(39)	(5)	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(3 915)	(2 911)	(759)	(700)	(59)	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 224)	(3 075)	(819)	(739)	(64)	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	67 039	13 120	19 320	6 380	5 441	-	15	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 666	2 575	697	579	62	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(28 455)	(27 138)	(12 016)	(7 027)	(78)	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	42 250	(11 443)	8 001	(68)	5 425	-	15	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	51 761	701	9 780	2 805	5 535	-	15	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	316 153	204 925	61 798	50 482	7 144	-	26	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	125 116	100 025	3 999	152	5 459	-	4 042	2 588
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 661	8 167	258	10	536	-	241	222
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(144)	(78)	(4)	-	(19)	-	(4)	(2)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1 819)	(1 384)	(53)	(2)	(244)	-	(48)	(34)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 963)	(1 462)	(57)	(2)	(263)	-	(52)	(36)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	42 722	9 629	591	-	9 473	-	246	28
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 179	837	57	2	252	-	43	29
Rachat de parts rachetables	(8 993)	(10 272)	(48)	(49)	(774)	-	(363)	(134)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	34 908	194	600	(47)	8 951	-	(74)	(77)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	40 606	6 899	801	(39)	9 224	-	115	109
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	165 722	106 924	4 800	113	14 683	-	4 157	2 697

	Total du Fonds	
	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	456 646	354 666
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 203	27 230
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(545)	(283)
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(6 897)	(5 031)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(7 442)	(5 314)

Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	144 847	29 157
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	5 956	4 022
Rachat de parts rachetables	(50 727)	(44 620)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	100 076	(11 441)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	117 837	10 475
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	574 483	365 141

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 203	27 230
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	1 972	(8 065)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	48	15
Commissions et autres coûts de transaction	64	25
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(26 456)	(17 965)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	21 953	56 550
Achat de placements et de dérivés	(114 818)	(40 454)
(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	(100)	88
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(276)	30
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(523)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(35)	(85)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	(92 445)	16 846
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 486)	(1 292)
Produit de l'émission de parts rachetables	133 599	20 480
Montant versé au rachat de parts rachetables	(35 669)	(36 620)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	96 444	(17 432)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(48)	(15)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 999	(586)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	14 601	1 850
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	18 552	1 249
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 851	1 480
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 503	2 921
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(2)
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (25,4 %)				
USD	500 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 4,45 %, 03/04/2026	669 498	707 392
	56 800	American Express Co.	5 730 025	8 898 769
USD	2 400 000	American Express Co., 5,2 %, 31/12/2049	3 241 329	3 178 934
	128 000	Bank of America Corp.	4 485 210	4 945 574
USD	220 000	Bank of America Corp., OTV, 5,52638 %, 31/12/2049	248 124	291 781
USD	1 350 000	Bank of Ireland Group PLC, 4,125 %, 19/09/2027	1 635 180	1 751 207
USD	1 975 000	Banque de Montréal, 4,338 %, 05/10/2028	2 597 842	2 760 616
USD	1 500 000	Barclays PLC, 3,65 %, 16/03/2025	1 906 916	2 033 326
	51	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	14 658 965	21 064 985
	331 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	14 506 281	23 276 143
USD	600 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,5 %, 13/09/2023	787 362	836 164
USD	800 000	Commerzbank AG, 8,125 %, 19/09/2023	1 077 282	1 235 641
GBP	1 800 000	Coventry Building Society, 6,875 %, 31/12/2049*	3 181 392	3 051 779
USD	2 000 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	2 660 304	2 691 157
	21 400	Globe Life Inc.	1 355 104	2 714 365
GBP	1 050 000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 L.P., 5,844 %, 31/12/2049*	2 390 052	2 269 600
USD	1 750 000	HSBC Holdings PLC, 6,875 %, 31/12/2049	2 351 858	2 431 554
USD	2 000 000	ILFC E-Capital Trust I, OTV, 4,67 %, 21/12/2065	2 036 248	1 813 211
	121 660	JPMorgan Chase & Co.	8 895 908	18 965 211
USD	1 000 000	JPMorgan Chase & Co., 5,3 %, 31/12/2049	1 249 200	1 339 457
USD	1 649 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetables, 5,73575 %, 31/12/2049	2 221 860	2 194 430
	280 000	KKR & Co., Inc.	8 679 703	9 958 012
USD	1 225 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	1 504 314	1 739 569
USD	2 500 000	Morgan Stanley, OTV, 5,91338 %, 31/12/2049	3 285 741	3 338 543
USD	1 500 000	Banque Royale du Canada, 2,5 %, 19/01/2021	1 869 454	2 000 051
	792 000	SLM Corp.	10 326 662	9 257 851
USD	1 000 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,45 %, 22/03/2021	1 296 973	1 333 642
	118 600	U.S. Bancorp.	5 959 773	8 693 490
USD	1 000 000	Wachovia Capital Trust III, OTV, 5,56975 %, 31/12/2049	1 307 129	1 329 523
			112 115 689	146 101 977
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (17,3 %)				
USD	1 000 000	Alibaba Group Holding Ltd., 3,6 %, 28/11/2024	1 160 273	1 393 661
	12 917	Alphabet Inc., catégorie C	8 449 133	20 856 223
	2 900	Apple Inc.	726 101	860 316
	86 200	Cisco Systems Inc.	2 055 820	5 641 472
	79 000	Cognizant Technology Solutions Corp.	7 132 875	6 306 125
	46 500	Facebook Inc.	9 995 164	10 968 277
	25 500	Fiserv Inc.	3 000 172	3 498 874
	55 800	MasterCard Inc., catégorie A	5 452 451	20 071 799
	47 200	Microsoft Corp.	1 838 412	8 692 022
USD	1 100 000	NVIDIA Corp., 3,2 %, 16/09/2026	1 446 129	1 531 870
	29 000	SS&C Technologies Holdings Inc.	1 975 262	1 980 913
	77 000	Visa Inc., catégorie A*	4 538 755	17 543 439
			47 770 547	99 344 991

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES (11,6 %)				
USD	2 000 000	Obligations internationales d'État du Mexique, 3,6 %, 30/01/2025	2 469 906	2 751 103
USD	11 000 000	Obligations du Trésor américain indexées sur l'inflation, 0,8891 %, 15/01/2029	15 584 256	15 700 382
USD	8 500 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,125 %, 31/12/2022*	10 572 292	11 450 915
USD	14 500 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 15/08/2028*	19 755 800	21 117 664
USD	10 000 000	Billets/obligations du Trésor américain, 3 %, 15/08/2048*	12 677 925	15 751 868
			61 060 179	66 771 932
SOINS DE SANTÉ (9,4 %)				
USD	2 000 000	Baxter International Inc., 2,6 %, 15/08/2026	2 609 393	2 673 087
	21 000	Becton Dickinson and Co.	6 692 810	7 036 253
	74 800	CIGNA Corp.	15 644 062	15 038 865
USD	1 950 000	CIGNA Corp., 4,125 %, 15/11/2025	2 605 913	2 773 229
USD	1 500 000	DaVita Inc., 5,125 %, 15/07/2024	1 981 388	2 019 120
	40 500	Laboratory Corp. of America Holdings	7 010 605	9 012 279
	30 300	Medtronic PLC	1 959 109	4 359 360
	30 900	UnitedHealth Group Inc.	4 664 804	8 894 642
USD	1 500 000	UnitedHealth Group Inc., 3,35 %, 15/07/2022	1 947 751	2 058 184
			45 115 835	53 865 019
SERVICES DE COMMUNICATION (8,0 %)				
USD	1 500 000	AT&T Inc., 3,6 %, 15/07/2025	2 050 927	2 091 488
USD	650 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,125 %, 01/05/2027	893 088	898 628
USD	1 500 000	Charter Communications Operating LLC, 4,908 %, 23/07/2025	1 907 850	2 179 468
	115 900	Cinemark Holdings Inc.*	4 477 823	5 931 860
	115 900	Comcast Corp., catégorie A	3 864 847	6 920 503
USD	1 000 000	Crown Castle Towers LLC, 3,222 %, 15/05/2022	1 208 900	1 338 188
USD	400 000	CSC Holdings LLC, 5,5 %, 15/05/2026	563 002	557 585
USD	750 000	Electronic Arts Inc., 4,8 %, 01/03/2026	1 062 282	1 123 977
USD	2 300 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., 8 %, 15/02/2024	3 160 077	3 164 530
	103 000	Liberty Braves Group	3 651 226	3 785 912
	98 000	Live Nation Entertainment Inc.*	3 229 077	8 611 362
USD	1 500 000	Omnicom Group Inc., 3,65 %, 01/11/2024	1 717 936	2 090 143
USD	500 000	SoftBank Group Corp., 5,125 %, 19/09/2027*	608 800	679 639
USD	225 000	Sprint Spectrum Co., LLC/Sprint Spectrum Co., II LLC, 3,36 %, 20/09/2021	297 535	299 143
USD	1 500 000	Telecom Italia SpA, 5,303 %, 30/05/2024	2 052 638	2 142 701
USD	1 800 000	Tencent Holdings Ltd., 3,975 %, 11/04/2029	2 400 584	2 551 113
USD	1 200 000	Vidéotron ltée, 5,375 %, 15/06/2024	1 332 813	1 737 526
			34 479 405	46 103 766
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (7,8 %)				
	6 330	Booking Holdings Inc.	14 726 122	16 455 384
USD	1 300 000	Brookfield Residential Properties Inc., 6,125 %, 01/07/2022*	1 490 966	1 748 792
	8 000	Carnival Corp.	484 155	463 171
	93 200	Cedar Fair L.P.	6 143 663	7 204 461
	12 780	Expedia Inc.	1 843 642	2 275 269

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (7,8 %) (suite)			
USD 900 000	General Motors Financial Co., Inc., 5,1 %, 17/01/2024	1 192 234	1 281 123
USD 1 000 000	Jaguar Land Rover PLC, 5,625 %, 01/02/2023*	1 239 496	1 304 688
USD 1 750 000	Marks & Spencer PLC, 7,125 %, 01/12/2023	2 651 421	2 639 346
USD 800 000	Mattamy Group Corp., (USD) 6,5 %, 01/10/2025	1 014 268	1 112 627
73 500	Penske Automotive Group Inc.*	4 123 942	4 602 938
USD 1 425 000	PulteGroup Inc., 5 %, 15/01/2027	1 831 315	2 038 492
USD 1 300 000	Starbucks Corp., 3,8 %, 15/08/2025	1 690 403	1 863 260
23 000	Wyndham Hotels & Resorts Inc.	1 645 515	1 576 248
		40 077 142	44 565 799
PRODUITS INDUSTRIELS (7,2 %)			
71 000	AerCap Holdings N.V.	4 574 497	5 148 880
USD 1 630 993	Air Canada, 2015-1 Class A Pass Through Trust, 3,6 %, 15/03/2027	2 081 229	2 259 285
66 000	Axalta Coating Systems LLC	2 233 301	2 635 734
6 600	Boeing Co.	3 245 044	3 326 095
186 717	Brookfield Business Partners L.P., parts (USD)	8 976 966	9 717 089
370 000	Information Services Corp.	5 975 500	5 883 000
USD 500 000	Odebrecht Finance Ltd., 4,375 %, 25/04/2025	490 519	71 195
USD 1 250 000	Republic Services Inc., 3,2 %, 15/03/2025	1 545 481	1 722 294
USD 1 750 000	United Parcel Service Inc., 2,5 %, 01/09/2029	2 302 731	2 309 098
53 100	United Parcel Service Inc., catégorie B	5 996 869	8 427 410
		37 422 137	41 500 080
ÉNERGIE (4,0 %)			
USD 713 000	Athabasca Oil Corp., 9,875 %, 24/02/2022	934 311	878 300
USD 1 800 000	Baytex Energy Corp., 5,125 %, 01/06/2021	2 128 412	2 330 556
USD 2 000 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	2 480 273	2 831 155
USD 1 550 000	Enbridge Energy Partners L.P., 7,5 %, 15/04/2038	2 571 603	2 932 055
USD 1 450 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 01/03/2078	1 783 315	2 035 218
USD 1 250 000	Kinder Morgan Inc., 5 %, 15/02/2021	1 368 244	1 710 180
USD 1 500 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,875 %, 30/06/2026	2 149 587	2 276 512
87 500	Schlumberger Ltd.	5 672 061	3 960 257
USD 1 400 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,36813 %, 15/05/2067	1 602 261	1 446 420
USD 2 000 000	Vermilion Energy Inc., 5,625 %, 15/03/2025	2 595 446	2 529 902
		23 285 513	22 930 555
SERVICES PUBLICS (3,1 %)			
178 200	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (USD)	7 697 742	11 709 739
USD 1 250 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	1 645 005	1 817 125
USD 1 000 000	Enel SpA, 8,75 %, 24/09/2073	1 108 702	1 551 386
USD 1 750 000	Transelec S.A., 4,625 %, 26/07/2023	2 212 046	2 462 869
		12 663 495	17 541 119
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (1,5 %)			
USD 1 000 000	Alimentation Couche-Tard inc., 3,55 %, 26/07/2027	1 229 870	1 376 943
USD 1 500 000	Anheuser-Busch Co., LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 01/02/2046	1 893 492	2 370 744
USD 1 000 000	CVS Health Corp., 2,875 %, 01/06/2026	1 278 596	1 327 602
USD 1 000 000	CVS Health Corp., 4,3 %, 25/03/2028	1 331 602	1 432 289
USD 1 400 000	Viterra Inc., 5,95 %, 01/08/2020	1 663 712	1 906 097
		7 397 272	8 413 675

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
IMMOBILIER (0,8 %)			
USD 1 750 000	AvalonBay Communities Inc., 3,45 %, 01/06/2025	2 104 210	2 449 972
USD 1 500 000	Simon Property Group L.P., 3,75 %, 01/02/2024	1 817 960	2 106 658
		3 922 170	4 556 630
MATÉRIAUX (0,3 %)			
USD 700 000	Braskem Finance Ltd., 6,45 %, 03/02/2024	830 518	1 023 385
USD 200 000	Braskem Netherlands Finance B.V., 4,5 %, 10/01/2028	246 993	265 242
USD 402 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 7 %, 15/02/2021	523 110	536 798
		1 600 621	1 825 425
Commissions et autres coûts de transaction			
		(192 166)	
Total des titres en portefeuille (96,4 %)		426 717 839	553 520 968
Autres actifs (passifs) nets (3,6 %)			20 961 850
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			574 482 818

Montants du capital libellés en :

GBP Livre sterling
USD Dollar américain

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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)

	2019	2018
Commissions de courtage	62	25
Paiements indirects [†]	12	4

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	17 221 313	14 144 132	3 389 956	3 302 958	153 864	-	1 007	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	4 255 212	871 310	1 229 203	424 752	508 340	-	1 367	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	233 199	171 041	44 359	38 465	5 829	-	25	-
Parts rachetables rachetées	(1 794 787)	(1 812 076)	(768 085)	(470 387)	(7 252)	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	19 914 937	13 374 407	3 895 433	3 295 788	660 781	-	2 399	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	7 565 454	6 516 121	225 779	9 375	522 338	-	235 029	163 822
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 513 399	593 083	32 289	-	884 719	-	14 007	1 718
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	69 317	52 096	3 153	96	23 579	-	2 408	1 777
Parts rachetables rachetées	(521 864)	(640 487)	(2 638)	(2 969)	(72 304)	-	(20 512)	(8 311)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	9 626 306	6 520 813	258 583	6 502	1 358 332	-	230 932	159 006

[†] 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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,850	0,19
Série B	1,850	0,19
Série E	1,775	0,19
Série EF	0,775	0,19
Série F	0,850	0,19
Série I	Payés directement par les investisseurs	-
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,19
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	71 052	-
Garanties (hors trésorerie)	72 473	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	15	-
Charges	(2)	-
Revenu tiré des prêts de titres	13	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	13,3	-

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

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

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit, à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ce risque n'a pas changé.

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2019

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	11,1
AA/Aa/A+	0,7
A	4,7
BBB/Baa/B++	11,4
BB/Ba/B+	4,8
B	1,4
Total	34,1

au 31 mars 2019

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

^ALes notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

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

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

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2019 et au 31 mars 2019, le Fonds était investi dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 30 septembre 2019, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 35 717 000 \$ (28 442 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	560 041	-	560 041	97,5
Livre sterling	5 418	-	5 418	0,9
Total	565 459	-	565 459	98,4

au 31 mars 2019[~]

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

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 56 546 000 \$ (45 034 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2019

	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	20 458	16 925	33 596	143 923	214 902

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 mars 2019

	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	14 601	11 112	29 513	114 806	170 032

Au 30 septembre 2019, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 073 831 \$ (2 224 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Fonds 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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	22 031	23 288
Trésorerie	630	22
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	14	11
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	1	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	187	172
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	145	27
Montant à recevoir pour la souscription de parts	71	13
Autres actifs	-	-
	23 079	23 533
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	7	22
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	151	30
Montant à payer pour le rachat de parts	100	46
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
	258	98
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	22 821	23 435
*Placements au coût	21 291	22 581
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série A	10 955	11 752	10,30	10,10	1 063 553	1 163 262
Série B	4 548	4 591	10,26	10,07	443 167	455 905
Série F	7 266	7 069	10,78	10,53	674 308	671 392
Série I	6	12	11,22	10,91	549	1 109
Série P	46	11	11,23	10,93	4 066	1 035

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	381	481
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	459	(148)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	51	(367)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	891	(34)
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(2)	5
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	-
Rabais sur frais	2	1
Total des autres revenus	1	6
Total des revenus	892	(28)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	119	137
Frais d'administration (note 5)	20	28
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	14
Droits de garde	-	2
Honoraires d'audit	-	3
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	-
Retenues d'impôts	1	1
Taxe de vente harmonisée	16	18
Autres frais	-	-
Total des charges	158	203
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(18)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	734	(213)

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	351	(104)	0,32	(0,08)	1 096 375	1 154 501
Série B	136	(62)	0,31	(0,09)	442 647	701 759
Série F	245	(51)	0,37	(0,07)	658 918	798 391
Série I	-	5	0,50	0,03	873	170 441
Série P	2	(1)	0,44	(0,03)	2 409	8 067

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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	11 752	11 747	4 591	6 637	7 069	8 708	12	2 249
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	351	(104)	136	(62)	245	(51)	-	5
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(95)	(126)	(38)	(77)	(58)	(87)	-	(16)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(41)	(18)	(16)	(11)	(25)	(12)	-	(2)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(136)	(144)	(54)	(88)	(83)	(99)	-	(18)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 167	1 982	600	1 575	638	918	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	100	111	45	66	32	46	-	18
Rachat de parts rachetables	(2 279)	(3 137)	(770)	(1 436)	(635)	(2 381)	(6)	(2 241)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 012)	(1 044)	(125)	205	35	(1 417)	(6)	(2 223)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(797)	(1 292)	(43)	55	197	(1 567)	(6)	(2 236)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	10 955	10 455	4 548	6 692	7 266	7 141	6	13

	Série P		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	11	88	23 435	29 429
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2	(1)	734	(213)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	(1)	(191)	(307)
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(82)	(43)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(1)	(273)	(350)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	33	-	2 438	4 475
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	1	177	242
Rachat de parts rachetables	-	(4)	(3 690)	(9 199)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	33	(3)	(1 075)	(4 482)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35	(5)	(614)	(5 045)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	46	83	22 821	24 384

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	734	(213)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(459)	148
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	(3)
Commissions et autres coûts de transaction	2	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(51)	367
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	25 883	11 227
Achat de placements et de dérivés	(24 133)	(6 962)
(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	(15)	28
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(26)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	(18)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	1 960	4 548
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(96)	(108)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 790	3 943
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3 046)	(8 623)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(1 352)	(4 788)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	608	(240)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	22	488
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	630	251
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	365	508
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds d'obligations canadiennes Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (31,1 %)				SERVICES FINANCIERS (31,1 %) (suite)			
EUR	117 000 Aviva PLC, 4,5 %, 10/05/2021	121 057	120 185	190 000 Fiducie de capital Financière Manuvie II,			
	300 000 Ballsbridge Repackaging DAC,			7,405 %, 31/12/2108	196 245	192 311	
	5,251 %, 31/12/2049	427 753	446 023	45 000 Banque Nationale du Canada, 2,983 %, 04/03/2024	45 260	46 069	
USD	75 000 Bank of America Corp., 2,932 %, 25/04/2025	75 000	76 032	57 000 Power Corporation du Canada,			
	70 000 Bank of America Corp., 3,301 %, 24/04/2024	70 000	71 847	4,455 %, 27/07/2048	57 000	63 961	
	125 000 Bank of America Corp., 5,875 %, 31/12/2049	161 350	178 815	77 000 Banque Royale du Canada, 2,03 %, 15/03/2021	77 188	76 935	
	100 000 Banque de Montréal, 2,28 %, 29/07/2024	99 958	99 431	100 000 Banque Royale du Canada, 2,352 %, 02/07/2024	100 000	99 782	
	25 000 Banque de Montréal, 2,85 %, 06/03/2024	24 994	25 471	55 000 Banque Royale du Canada, 2,74 %, 25/07/2029	55 000	54 780	
	50 000 Banque de Montréal, 2,88 %, 17/09/2029	49 996	50 018	30 000 Banque Royale du Canada, 2,949 %, 01/05/2023	30 000	30 809	
	21 000 Banque de Montréal, 2,89 %, 20/06/2023	21 050	21 543	50 000 Banque Royale du Canada, 3,31 %, 20/01/2026	49 970	50 627	
	33 000 Banque de Montréal, 3,19 %, 01/03/2028	32 738	35 366	55 000 Fiducie de capital Sun Life, 7,093 %, 30/06/2052	72 576	75 853	
	130 000 Banque de Montréal, 3,32 %, 01/06/2026	132 193	132 024	300 000 Financière Sun Life inc., 3,05 %, 19/09/2028	302 775	306 497	
	200 000 Banque de Montréal, 3,34 %, 08/12/2025	203 459	202 300	80 000 Fiducie de capital TD IV, 6,631 %, 30/06/2108	87 035	85 682	
USD	100 000 Barclays PLC, 3,65 %, 16/03/2025	127 128	135 555	40 000 Teranet Holdings L.P., 5,754 %, 17/12/2040	43 830	44 283	
	27 000 Brookfield Asset Management Inc.,			150 000 La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,36 %, 08/11/2022	149 979	150 853	
	3,8 %, 16/03/2027	28 579	28 382	17 000 La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,49 %, 23/09/2024	16 999	17 051	
	15 000 Brookfield Asset Management Inc.,			70 000 La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,1 %, 02/02/2028	69 976	74 559	
	4,82 %, 28/01/2026	16 670	16 588	50 000 La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,89 %, 18/01/2029	50 000	52 154	
	43 000 Brookfield Asset Management Inc.,			60 000 Banque Toronto-Dominion, 2,045 %, 08/03/2021	59 157	59 982	
	5,95 %, 14/06/2035	53 481	52 918	120 000 Banque Toronto-Dominion, 2,496 %, 02/12/2024	120 000	120 568	
	20 000 Fiducie de capital Canada-Vie, 7,529 %, 30/06/2032	28 009	29 005	50 000 Banque Toronto-Dominion, 3,005 %, 30/05/2023	50 000	51 523	
	67 000 Banque Canadienne Impériale de Commerce,			150 000 Banque Toronto-Dominion, 3,06 %, 26/01/2032	150 401	150 741	
	1,64 %, 12/07/2021	66 707	66 455	87 000 Banque Toronto-Dominion, 4,859 %, 04/03/2031	98 050	96 933	
USD	52 000 Banque Canadienne Impériale de Commerce,			25 000 Wells Fargo & Co., 3,184 %, 08/02/2024	25 000	25 656	
	2,35 %, 28/08/2024	52 000	51 772	65 000 WTH Car Rental ULC, 2,781 %, 20/07/2024	65 106	65 786	
	65 000 Banque Canadienne Impériale de Commerce,			97 000 WTH Car Rental ULC, 2,972 %, 20/07/2020	95 092	96 449	
	2,97 %, 11/07/2023	64 988	66 846	100 000 WTH Car Rental ULC, 3,279 %, 20/07/2023	100 000	102 738	
	65 000 Banque Canadienne Impériale de Commerce,				6 919 195	7 081 832	
	3,3 %, 26/05/2025	65 000	68 804	OBLIGATIONS PROVINCIALES (24,9 %)			
	75 000 Banque Canadienne Impériale de Commerce,			100 000 Province du Nouveau-Brunswick, 3,8 %, 14/08/2045	99 281	122 586	
	3,42 %, 26/01/2026	76 244	76 031	198 000 Province d'Ontario, 2,4 %, 02/06/2026	196 714	203 705	
	25 000 Banque canadienne de l'Ouest, 2,597 %, 06/09/2024	25 000	24 824	478 000 Province d'Ontario, 2,6 %, 02/06/2025	484 099	496 378	
	19 000 Banque canadienne de l'Ouest, 2,737 %, 16/06/2022	19 000	19 125	1 304 000 Province d'Ontario, 2,65 %, 02/12/2050	1 342 698	1 391 921	
USD	55 000 Banque canadienne de l'Ouest, 2,788 %, 13/09/2021	54 585	55 396	237 000 Province d'Ontario, 2,7 %, 02/06/2029*	253 542	250 040	
	57 000 Banque canadienne de l'Ouest, 2,833 %, 14/03/2022	57 155	57 467	709 000 Province d'Ontario, 2,9 %, 02/06/2049	708 675	790 961	
	75 000 Banque canadienne de l'Ouest, 3,668 %, 11/06/2029	75 000	74 899	100 000 Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	100 249	103 646	
	55 000 Citigroup Inc., 4,09 %, 09/06/2025	58 411	57 805	820 000 Province de Québec, 2,75 %, 01/09/2025	839 926	859 847	
	350 000 Commerzbank AG, 8,125 %, 19/09/2023	543 125	540 593	127 000 Province de Québec, 2,75 %, 01/09/2027	128 852	134 118	
	150 000 Credit Suisse Group AG, 6,375 %, 31/12/2049	199 710	205 637	668 000 Province de Québec, 3,1 %, 01/12/2051	703 393	787 713	
	300 000 Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	405 361	403 673	77 000 Province de Québec, 3,5 %, 01/12/2045	76 502	94 298	
	66 000 Eagle Credit Card Trust, 3,042 %, 17/07/2023	66 367	67 957	356 000 Province de Québec, 3,5 %, 01/12/2048	377 667	443 827	
	40 000 Fortified Trust, 2,558 %, 23/03/2024	40 000	40 522		5 311 598	5 679 040	
	50 000 Glacier Credit Card Trust, 3,298 %, 20/09/2022	48 911	49 971	OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (8,3 %)			
USD	50 000 Glacier Credit Card Trust, 3,43 %, 06/06/2024	50 000	49 912	525 000 Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1,			
	50 000 Glacier Credit Card Trust, 4,138 %, 20/09/2023	50 000	51 436	1,8 %, 15/12/2024	524 538	527 331	
	50 000 Banque HSBC Canada, 2,253 %, 15/09/2022	50 000	49 874	20 000 Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1,			
	26 000 Banque HSBC Canada, 2,449 %, 29/01/2021	25 825	26 088	1,9 %, 15/09/2026	18 969	20 196	
	55 000 Banque HSBC Canada, 2,542 %, 31/01/2023	55 000	55 323	125 000 Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1,			
	40 000 Banque HSBC Canada, 3,245 %, 15/09/2023	40 000	41 343	2,55 %, 15/03/2025	130 454	130 366	
	250 000 HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 L.P.,			932 000 Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/08/2021*	931 451	930 649	
	5,844 %, 31/12/2049	475 048	540 381	77 000 Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/09/2024*	77 197	77 357	
	95 000 HSBC Holdings PLC, 6,875 %, 31/12/2049	127 672	131 999	62 000 Gouvernement du Canada, 2,25 %, 01/06/2029*	66 944	66 929	
	69 000 Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25/01/2047	78 392	78 766	116 000 Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048*	152 629	149 114	
USD	100 000 JPMorgan Chase & Co., 5 %, 31/12/2049	131 449	135 419		1 902 182	1 901 942	
	78 000 Banque Manuvie du Canada, 2,844 %, 12/01/2023	78 191	79 429				

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ÉNERGIE (5,9 %)					SERVICES PUBLICS (4,2 %) (suite)				
53 000	Canadian Natural Resources Ltd., 3,31 %, 11/02/2022		53 870	54 012	20 000	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 09/08/2049		20 000	20 080
35 000	Canadian Natural Resources Ltd., 3,42 %, 01/12/2026		35 268	35 989	58 000	Nova Scotia Power Inc., 3,571 %, 05/04/2049		59 740	62 804
					902 505958 442				
OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES (4,1 %)									
USD	560 000	Billets/obligations du Trésor américain, 1,625 %, 15/08/2029*		58 075	749 432	738 332			
USD	152 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,25 %, 15/08/2049*		201 609	207 066				
					951 041945 398				
SERVICES DE COMMUNICATION (4,0 %)									
	15 000	Bell Canada Inc., 4,45 %, 27/02/2047		15 451	16 721				
	135 000	Bell Canada Inc., 4,7 %, 11/09/2023		147 068	145 646				
	80 000	Rogers Communications Inc., 6,11 %, 25/08/2040		100 889	106 896				
	80 000	Shaw Communications Inc., 4,35 %, 31/01/2024*		84 402	85 248				
	32 000	Shaw Communications Inc., 6,75 %, 09/11/2039		43 136	43 024				
	30 000	TELUS Corp., 2,75 %, 08/07/2026		29 962	30 046				
	420 000	TELUS Corp., 4,85 %, 05/04/2044		422 817	481 249				
					843 725908 830				
IMMOBILIER (3,4 %)									
	40 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,394 %, 15/08/2029		40 000	39 851				
	60 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,934 %, 14/11/2022		62 732	62 437				
	42 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,115 %, 19/10/2021		42 027	43 161				
	58 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,3 %, 01/03/2024		59 312	59 828				
	82 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,346 %, 03/07/2023		82 183	84 933				
	48 000	Canadian Real Estate Investment Trust, 2,951 %, 18/01/2023		47 189	48 509				
	30 000	Canadian Real Estate Investment Trust, 4,323 %, 15/01/2021*		30 894	30 723				
	12 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,532 %, 11/06/2029		12 020	12 282				
	65 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,546 %, 10/01/2025		65 000	67 212				
	65 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,178 %, 08/03/2028		65 000	69 820				
	175 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,527 %, 09/06/2025		178 395	181 642				
	60 000	Fonds de placement immobilier H&R, 3,416 %, 23/01/2023		60 000	61 115				
	20 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,757 %, 23/06/2021		20 000	20 106				
					764 752781 619				
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS (2,9 %)									
	500 000	Fonds hypothécaire Canada, 2,96 %, 01/03/2024**		428 969	441 109				
	120 000	Classic RMBS Trust, 3,011 %, 15/08/2026**		120 000	120 090				
	67 000	Fiducie de titrisation automobile Ford, 2,319 %, 15/04/2022**		46 256	46 282				
	60 000	Fiducie de titrisation automobile Ford, 2,354 %, 15/06/2023**		60 000	60 017				
					655 225667 498				
USD	300 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	391 998	436 110					

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

**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 canadiennes Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (1,9 %)			
32 000	Alimentation Couche-Tard inc., 4,214 %, 21/08/2020	32 771	32 529
51 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15/05/2047	49 641	54 441
50 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,9 %, 18/01/2036	60 448	63 731
59 000	Metro inc., 2,68 %, 05/12/2022	58 518	59 564
114 000	Metro inc., 4,27 %, 04/12/2047	114 907	125 568
32 000	Molson Coors International L.P., 2,84 %, 15/07/2023	30 938	32 108
60 000	Molson Coors International L.P., 3,44 %, 15/07/2026	61 162	60 790
		408 385	428 731
PRODUITS INDUSTRIELS (1,1 %)			
100 000	407 International Inc., 3,6 %, 21/05/2047	102 140	112 088
30 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,6 %, 08/02/2049	30 801	33 725
20 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,75 %, 17/10/2039	19 972	20 162
40 000	Heathrow Funding Ltd., 3,782 %, 04/09/2030	40 086	42 595
45 000	Waste Management of Canada Corp., 2,6 %, 23/09/2026	44 906	45 298
		237 905	253 868
MATÉRIAUX (0,4 %)			
48 000	BHP Billiton Finance Ltd., 3,23 %, 15/05/2023	49 712	49 262
47 000	CCL Industries Inc., 3,864 %, 13/04/2028	47 076	50 164
		96 788	99 426
Commissions et autres coûts de transaction			
		-	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (96,5 %)			
		21 291 053	22 030 566
Contrats de change à terme (0,0 %) (voir Annexe A)			
			7 028
Total des titres en portefeuille (96,5 %)			
		21 291 053	22 037 594
Autres actifs (passifs) nets (3,5 %)			
			783 235
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			22 820 829

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 canadiennes Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (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 de Montréal	A-1	16-déc.-19	0,76	(35 484) \$ canadiens	27 000 \$ américains	229
1	Banque de Montréal	A-1	24-oct.-19	0,76	(522 591) \$ canadiens	398 224 \$ américains	4 647
1	Banque de Montréal	A-1	21-nov.-19	1,33	(192 424) \$ américains	255 630 \$ canadiens	963
1	Banque de Montréal	A-1	24-oct.-19	0,76	(57 674) \$ américains	75 571 \$ canadiens	(787)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	1,33	(27 699) \$ canadiens	20 851 \$ américains	(102)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	0,76	(148 554) \$ américains	196 225 \$ canadiens	(378)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	1,33	(132 000) \$ américains	175 292 \$ canadiens	594
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-oct.-19	0,76	(58 134) \$ américains	76 175 \$ canadiens	(792)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	1,33	(10 682) \$ canadiens	8 040 \$ américains	(42)
1	Citigroup Inc.	A-2	05-déc.-19	1,47	(231 600) euros	340 011 \$ canadiens	4 393
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	0,76	(217 502) \$ américains	287 624 \$ canadiens	(228)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-nov.-19	1,33	(240 530) \$ américains	319 469 \$ canadiens	1 135
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	05-déc.-19	1,63	(271 600) livres sterling	443 574 \$ canadiens	646
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(10 069) \$ canadiens	7 581 \$ américains	(36)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(10 522) \$ canadiens	7 922 \$ américains	(37)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(10 996) \$ canadiens	8 274 \$ américains	(45)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(9 381) \$ canadiens	7 063 \$ américains	(34)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(9 467) \$ canadiens	7 127 \$ américains	(35)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	0,76	(201 235) \$ américains	266 114 \$ canadiens	(211)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(26 367) \$ américains	34 575 \$ canadiens	(334)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(58 588) \$ américains	76 788 \$ canadiens	(781)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	1,33	(10 395) \$ canadiens	7 829 \$ américains	(33)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	1,33	(10 515) \$ canadiens	7 917 \$ américains	(37)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	1,33	(11 179) \$ canadiens	8 414 \$ américains	(43)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	0,76	(120 834) \$ américains	159 546 \$ canadiens	(371)
1	Morgan Stanley	A-2	24-oct.-19	0,76	(70 305) \$ américains	92 114 \$ canadiens	(968)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(10 539) \$ canadiens	7 934 \$ américains	(39)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(17 984) \$ canadiens	13 541 \$ américains	(63)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(3 447) \$ canadiens	2 594 \$ américains	(13)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(384) \$ canadiens	289 \$ américains	(2)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(3 981) \$ canadiens	2 996 \$ américains	(16)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(50 551) \$ canadiens	38 000 \$ américains	(259)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(5 184) \$ canadiens	3 903 \$ américains	(19)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-oct.-19	1,33	(116 000) \$ américains	154 403 \$ canadiens	819
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,32	(119 279) \$ américains	157 959 \$ canadiens	98
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-oct.-19	0,76	(57 929) \$ américains	75 936 \$ canadiens	(761)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	0,76	(90 000) \$ américains	119 108 \$ canadiens	(3)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-nov.-19	1,32	(119 279) \$ américains	157 982 \$ canadiens	122
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-nov.-19	1,33	(136 000) \$ américains	180 748 \$ canadiens	756
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-oct.-19	0,76	(69 227) \$ américains	90 750 \$ canadiens	(905)
Valeur totale des contrats de change à terme							7 028

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

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

Fonds d'obligations canadiennes Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2019

	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	14	(5)	-	9
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	14	(5)	-	9
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(7)	5	-	(2)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(7)	5	-	(2)

au 31 mars 2019

	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	11	(9)	-	2
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	11	(9)	-	2
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(22)	9	-	(13)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(22)	9	-	(13)

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

Fonds d'obligations canadiennes Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 163 262	1 177 371	455 905	666 648	671 392	843 884	1 109	213 723
Parts rachetables émises contre trésorerie	114 590	200 865	58 572	159 974	59 636	89 627	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	9 746	11 326	4 425	6 691	3 010	4 527	9	1 702
Parts rachetables rachetées	(224 045)	(317 843)	(75 735)	(145 585)	(59 730)	(232 915)	(569)	(214 210)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 063 553	1 071 719	443 167	687 728	674 308	705 123	549	1 215

	Série P	
	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 035	8 266
Parts rachetables émises contre trésorerie	3 012	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	28	95
Parts rachetables rachetées	(9)	(416)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	4 066	7 945

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration 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)

	2019	2018
Titres prêtés	2 679	-
Garanties (hors trésorerie)	2 732	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	-
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 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Obligations provinciales	33,4
Services financiers	23,6
Obligations d'État canadiennes	16,9
Biens de consommation discrétionnaire	5,3
Services publics	4,2
Énergie	3,7
Services de communication	3,6
Immobilier	3,1
Biens de consommation de base	2,5
Titres adossés à des actifs	2,1
Produits industriels	0,7
Autres actifs (passifs) nets	0,6
Matériaux	0,3
Contrats de change à terme	0,0

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2019

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	15,7
AA/Aa/A+	13,5
A	28,5
BBB/Baa/B++	33,1
BB/Ba/B+	1,7
Aucune notation	4,1
Total	96,6

au 31 mars 2019

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	20,0
AA/Aa/A+	19,3
A	25,6
BBB/Baa/B++	31,3
Aucune notation	3,2
Total	99,4

^{^*}Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

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

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	21 344	20	21 364
Titres adossés à des actifs	-	667	-	667
Contrats de change à terme (montant net)	-	7	-	7
Total	-	22 018	20	22 038

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2019.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	22 731	55	22 786
Titres adossés à des actifs	-	502	-	502
Contrats de change à terme (montant net)	-	(11)	-	(11)
Total	-	23 222	55	23 277

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

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

Fonds d'obligations canadiennes 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 2019

	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Obligations	55	20	(55)	-	-	-	-	20
Total	55	20	(55)	-	-	-	-	20

*La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 30 septembre 2019 s'est établie à 190 \$.

Exercice clos le 31 mars 2019

	Solde au 31 mars 2018 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Obligations	-	-	-	55	-	-	-	55
Total	-	-	-	55	-	-	-	55

**La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 31 mars 2019 s'est établie à 61 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2019, des placements ayant une juste valeur de 55 000 \$ 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 2019 et au 31 mars 2019.

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	93 423	84 182
Trésorerie	5 006	1 204
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	74	61
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	1	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	1 088	953
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	75	357
Montant à recevoir pour la souscription de parts	129	401
Autres actifs	-	-
	99 796	87 158
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	340
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	630	1 059
Montant à payer pour le rachat de parts	67	110
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	1	1
	791	1 510
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	99 005	85 648
*Placements au coût	91 689	82 994
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série A	7 147	7 070	9,15	9,09	780 997	778 110
Série B	1 827	1 862	9,13	9,07	200 104	205 328
Série F	8 988	7 428	9,85	9,72	912 535	764 077
Série I	81 031	69 276	10,56	10,35	7 676 056	6 691 250
Série P	12	12	10,23	10,05	1 220	1 193

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	88	39
Intérêts aux fins des distributions	2 272	2 263
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	569	(2 085)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	806	1 053
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	3 735	1 270
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(1)	63
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	-
Rabais sur frais	2	1
Total des autres revenus	3	64
Total des revenus	3 738	1 334
Charges		
Frais de gestion (note 5)	94	123
Frais d'administration (note 5)	17	35
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	20
Droits de garde	-	11
Honoraires d'audit	-	3
Frais juridiques	-	1
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	3	-
Retenues d'impôts	13	7
Taxe de vente harmonisée	12	20
Autres frais	-	-
Total des charges	139	221
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 599	1 113

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	222	44	0,30	0,06	760 484	905 760
Série B	58	21	0,27	0,04	205 428	473 965
Série F	292	83	0,34	0,10	832 602	911 727
Série I	3 027	965	0,43	0,14	7 106 528	6 870 116
Série P	-	-	0,41	0,12	1 205	3 018

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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	7 070	8 545	1 862	4 615	7 428	9 761	69 276	69 774
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	222	44	58	21	292	83	3 027	965
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(162)	(174)	(44)	(91)	(180)	(174)	(1 533)	(1 323)
Gains nets réalisés	-	(29)	-	(15)	-	(29)	-	(220)
Remboursement de capital	(9)	-	(2)	-	(10)	-	(86)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(171)	(203)	(46)	(106)	(190)	(203)	(1 619)	(1 543)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	1 339	1 934	437	185	1 904	878	15 888	82 090
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	126	137	35	66	102	145	1 618	1 543
Rachat de parts rachetables	(1 439)	(2 499)	(519)	(918)	(548)	(2 217)	(7 159)	(81 947)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	26	(428)	(47)	(667)	1 458	(1 194)	10 347	1 686
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	77	(587)	(35)	(752)	1 560	(1 314)	11 755	1 108
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	7 147	7 958	1 827	3 863	8 988	8 447	81 031	70 882

	Série P		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	12	44	85 648	92 739
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	3 599	1 113
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	(1)	(1 919)	(1 763)
Gains nets réalisés	-	-	-	(293)
Remboursement de capital	-	-	(107)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(1)	(2 026)	(2 056)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	19 568	85 087
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	1	1 881	1 892
Rachat de parts rachetables	-	(32)	(9 665)	(87 613)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	(31)	11 784	(634)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(32)	13 357	(1 577)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	12	12	99 005	91 162

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 599	1 113
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(569)	2 085
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	1	3
Commissions et autres coûts de transaction	3	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(806)	(1 053)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	39 964	33 090
Achat de placements et de dérivés	(48 240)	(31 660)
(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	(135)	(33)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(25)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(1)	(13)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	(6 184)	3 507
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(145)	(164)
Produit de l'émission de parts rachetables	19 296	13 486
Montant versé au rachat de parts rachetables	(9 164)	(15 750)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	9 987	(2 428)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(1)	(3)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 803	1 079
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 204	905
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	5 006	1 981
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	83	39
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 130	2 222
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds d'obligations de sociétés Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
CANADA (45,2 %)				CANADA (45,2 %) (suite)			
USD	151 000 1011778 BC ULC/New Red Finance Inc., 5 %, 15/10/2025	191 005	206 818	90 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15/01/2030	89 979	90 743
	550 000 407 International Inc., 3,6 %, 21/05/2047	576 348	616 486	24 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,752 %, 02/06/2025	24 381	25 197
	55 000 407 International Inc., rachetables, 5,96 %, 03/12/2035	55 366	61 762	127 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 05/11/2036	152 959	156 809
USD	31 000 AAG FH L.P./AAG FH Finco Inc., 9,75 %, 15/07/2024	37 802	38 187	10 000	Brookfield Residential Properties Inc., 6,125 %, 15/05/2023*	10 181	10 212
	162 947 Access Health Abbotsford Ltd., 6,032 %, 07/03/2038	204 557	210 117	USD	108 000 Brookfield Residential Properties Inc., 6,125 %, 01/07/2022*	132 373	145 284
	95 000 Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,394 %, 15/08/2029	95 000	94 645	USD	204 000 Brookfield Residential Properties Inc., 6,25 %, 15/09/2027	268 889	271 560
	50 000 Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,636 %, 21/04/2025	51 710	51 734	USD	224 000 Canada Goose Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 02/12/2024	296 590	295 217
	200 000 Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,934 %, 14/11/2022	209 106	208 124	51 000	Fiducie de capital Canada-Vie, 7,529 %, 30/06/2032	70 570	73 962
	90 000 AltaLink L.P., 4,462 %, 08/11/2041	113 437	112 856	199 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,64 %, 12/07/2021	198 130	197 382
	260 000 AltaLink L.P., 4,872 %, 15/11/2040	319 800	340 880	125 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,3 %, 11/07/2022	125 260	125 494
	48 817 Arrow Lakes Power Corp., 5,516 %, 05/04/2041	56 995	60 522	156 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,35 %, 28/08/2024	156 000	155 317
	100 000 Banque de Montréal, 2,27 %, 11/07/2022	100 162	100 346	145 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,3 %, 26/05/2025	145 000	153 485
	180 000 Banque de Montréal, 2,28 %, 29/07/2024	179 924	178 975	162 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,42 %, 26/01/2026	164 092	164 228
	310 000 Banque de Montréal, 2,7 %, 11/09/2024	315 385	317 440	45 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,6 %, 08/02/2049	46 202	50 588
	75 000 Banque de Montréal, 2,85 %, 06/03/2024	74 983	76 414	190 000	Canadian Natural Resources Ltd., 3,31 %, 11/02/2022	195 299	193 627
	259 000 Banque de Montréal, 2,89 %, 20/06/2023	259 916	265 701	125 000	Canadian Natural Resources Ltd., 4,85 %, 30/05/2047	128 375	145 189
	60 000 Banque de Montréal, 3,19 %, 01/03/2028	59 524	64 303	186 000	Canadian Real Estate Investment Trust, 2,951 %, 18/01/2023	182 857	187 973
	450 000 Banque de Montréal, 3,32 %, 01/06/2026	457 592	457 005	96 000	Canadian Real Estate Investment Trust, 4,323 %, 15/01/2021	98 862	98 313
	675 000 Banque de Montréal, 3,34 %, 08/12/2025	688 726	682 763	135 000	La Société Canadian Tire limitée, 6,445 %, 24/02/2034	169 642	176 422
USD	75 000 Banque de Montréal, 3,803 %, 15/12/2032	96 454	103 030	46 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,597 %, 06/09/2024	46 000	45 675
	251 000 Baytex Energy Corp., 6,625 %, 19/07/2022*	240 585	247 202	970 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,737 %, 16/06/2022	970 000	976 397
	300 000 Bell Canada Inc., 4,35 %, 18/12/2045	308 940	328 742	105 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,788 %, 13/09/2021	105 749	105 757
	63 000 Bell Canada Inc., 4,45 %, 27/02/2047	64 904	70 230	42 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,881 %, 01/03/2021	41 766	42 296
	257 000 Bell Canada Inc., 4,7 %, 11/09/2023	279 586	277 267	175 000	Banque canadienne de l'Ouest, 3,668 %, 11/06/2029	175 000	174 764
	36 000 Brookfield Asset Management Inc., 3,8 %, 16/03/2027	35 656	37 843	250 000	Capital Power Corp., 4,284 %, 18/09/2024	256 598	260 476
	51 000 Brookfield Asset Management Inc., 4,82 %, 28/01/2026	56 774	56 401	155 000	Capital Power Corp., 4,986 %, 23/01/2026	155 000	166 239
	125 000 Brookfield Asset Management Inc., 5,04 %, 08/03/2024	133 882	136 462	200 000	Capital Power Corp., 5,276 %, 16/11/2020	207 560	206 004
	69 000 Brookfield Asset Management Inc., 5,3 %, 01/03/2021	72 298	71 877	184 000	CES Energy Solutions Corp., 6,375 %, 21/10/2024	186 734	177 100
	300 000 Brookfield Asset Management Inc., 5,95 %, 14/06/2035	357 690	369 199	25 000	Choice Properties L.P., 3,6 %, 20/04/2020	25 258	25 098
	197 000 Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,315 %, 22/02/2024	193 137	200 742	29 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,532 %, 11/06/2029	29 048	29 681
	100 000 Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,452 %, 11/03/2022*	102 750	102 259				
	117 000 Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,193 %, 11/09/2028	117 000	123 929				
	145 000 Brookfield Property Finance ULC, 4,115 %, 19/10/2021	145 098	149 008				
	189 000 Brookfield Property Finance ULC, 4,3 %, 01/03/2024	193 276	194 956				
	236 000 Brookfield Property Finance ULC, 4,346 %, 03/07/2023	236 666	244 442				

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
CANADA (45,2 %) (suite)				CANADA (45,2 %) (suite)			
100 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,546 %, 10/01/2025	103 813	103 404	100 000	Gibson Energy Inc., 3,6 %, 30/09/2029	99 700	101 395
292 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,178 %, 08/03/2028	299 001	313 654	449 000	Gibson Energy Inc., 5,25 %, 15/07/2024	457 528	476 099
200 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,903 %, 05/07/2023	214 754	215 221	150 000	Gibson Energy Inc., 5,375 %, 15/07/2022	152 475	152 224
200 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,268 %, 07/03/2046	228 800	238 247	60 000	Glacier Credit Card Trust, 3,298 %, 20/09/2022	58 693	59 965
USD 151 000	Clearwater Seafoods Inc., 6,875 %, 01/05/2025	196 358	205 508	110 000	Glacier Credit Card Trust, 3,43 %, 06/06/2024	110 000	109 808
467 000	Crew Energy Inc., 6,5 %, 14/03/2024	466 748	391 696	150 000	Glacier Credit Card Trust, 4,138 %, 20/09/2023	150 000	154 310
550 000	CT Real Estate Investment Trust, 3,527 %, 09/06/2025	560 670	570 876	980 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/09/2021*	966 943	964 851
65 000	CU Inc., 3,548 %, 22/11/2047	66 258	71 638	8 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 01/06/2027*	7 904	7 787
122 000	CU Inc., 3,964 %, 27/07/2045	130 250	142 979	1 798 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/09/2024*	1 805 256	1 806 342
75 000	Daimler Canada Finance Inc., 2,97 %, 13/03/2024	74 986	75 830	81 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/09/2023*	83 047	82 689
USD 423 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	554 531	614 915	103 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 01/06/2029*	112 405	111 188
75 000	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 09/08/2049	75 000	75 298	29 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/06/2022*	30 155	29 927
135 000	Enbridge Inc., 3,95 %, 19/11/2024	144 802	143 088	622 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048*	808 340	799 559
265 000	Enbridge Inc., 4,24 %, 27/08/2042	263 674	278 020	12 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,75 %, 17/10/2039	11 983	12 097
170 000	Enbridge Inc., 4,87 %, 21/11/2044	178 087	194 895	7 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 02/12/2041	8 335	9 103
155 000	Enbridge Inc., 5,375 %, 27/09/2077	155 628	154 554	5 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 5,63 %, 07/06/2040	6 757	7 297
USD 263 000	Enbridge Inc., 5,5 %, 15/07/2077	303 530	350 612	60 000	Honda Canada Finance Inc., 3,176 %, 28/08/2023	59 994	61 803
141 000	Enbridge Inc., 5,75 %, 02/09/2039	177 406	176 282	130 000	Banque HSBC Canada, 2,253 %, 15/09/2022	130 001	129 672
USD 195 000	Enbridge Inc., 6 %, 15/01/2077	254 634	269 108	208 000	Banque HSBC Canada, 2,449 %, 29/01/2021	206 598	208 700
USD 43 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 01/03/2078	53 740	60 355	59 000	Husky Energy Inc., 3,6 %, 10/03/2027	58 632	60 934
155 000	Enbridge Inc., 6,625 %, 12/04/2078	158 423	167 298	USD 60 000	Husky Energy Inc., 4,4 %, 15/04/2029	79 919	83 469
50 000	Enbridge Pipelines Inc., 4,33 %, 22/02/2049	49 984	56 588	200 000	Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25/01/2047	208 048	228 308
30 000	EPCOR Utilities Inc., 3,949 %, 26/11/2048	30 000	35 462	453 000	Inter Pipeline Ltd., 6,875 %, 26/03/2079	453 000	471 665
60 000	EPCOR Utilities Inc., 4,55 %, 28/02/2042	68 647	75 086	114 000	Iron Mountain Canada Operations ULC, 5,375 %, 15/09/2023	118 073	117 705
USD 31 000	Financière Fairstone Inc., 7,875 %, 15/07/2024	40 456	42 883	430 000	Keyera Corp., 6,875 %, 13/06/2079	438 719	439 881
65 000	Fairstone Financial Issuance Trust I, 5,084 %, 21/03/2033**	65 000	65 571	USD 136 000	Kinross Gold Corp., 6,875 %, 01/09/2041	201 129	208 286
70 763	Fifth Avenue L.P., 4,71 %, 05/08/2021	72 476	72 402	126 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 3,918 %, 10/06/2024	134 640	133 510
USD 5 000	First Quantum Minerals Ltd., 144A, 7 %, 15/02/2021	6 583	6 677	60 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 5,9 %, 18/01/2036	71 937	76 477
USD 121 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,875 %, 01/03/2026	137 088	152 658	61 000	Les Compagnies Loblaw limitée, 6,05 %, 09/06/2034	73 880	77 656
USD 36 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 01/04/2023	46 488	46 969	31 000	Lower Mattagami Energy L.P., 4,944 %, 21/09/2043	37 880	41 511
USD 175 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 15/05/2022	229 428	229 579	USD 175 000	Manitoulin USD Ltd., 4,88413 %, 10/09/2024	226 075	234 347
USD 336 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,5 %, 01/04/2025	431 723	437 262	USD 175 000	Muskoka USD Ltd., 5,63413 %, 10/12/2025	231 439	236 248
320 000	Fiducie de titrisation automobile Ford 2,319 %, 15/04/2022**	220 883	221 051	21 000	Banque Manuvie du Canada, 2,082 %, 26/05/2022	20 345	20 944
34 000	Fiducie de titrisation de programme de financement des stocks automobile Ford, 2,397 %, 15/07/2020	33 585	33 843	222 000	Banque Manuvie du Canada, 2,844 %, 12/01/2023	222 000	226 067
26 000	Fortified Trust, 2,161 %, 23/10/2020	25 675	26 011	145 000	Fiducie de capital Financière Manuvie II, 7,405 %, 31/12/2108	155 298	146 763
75 000	Fortified Trust, 2,558 %, 23/03/2024	75 000	75 979	1 000 000	Maple Leaf Sports & Entertainment Ltd., 4,94 %, 30/06/2023	1 064 830	1 032 600
350 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22/09/2045	402 850	429 847	USD 119 000	Mattamy Group Corp., (USD) 6,5 %, 01/10/2025	156 032	165 503
36 000	FortisBC Energy (Vancouver Island) Inc., 6,05 %, 15/02/2038	48 391	51 953	516 000	Mattamy Group Corp., 6,5 %, 01/10/2025	515 805	540 080
250 000	FortisBC Energy Inc., 5,8 %, 13/05/2038	339 250	354 722	USD 53 000	Mattamy Group Corp., 6,875 %, 15/12/2023	72 590	73 010
113 000	FortisBC Inc., 5,6 %, 09/11/2035	148 704	150 445	USD 367 000	MEG Energy Corp., 6,375 %, 30/01/2023	428 715	469 098
105 000	FortisBC Inc., 6,1 %, 02/06/2039	153 334	152 772	USD 287 000	MEG Energy Corp., 6,5 %, 15/01/2025	369 568	387 751
187 000	George Weston Itée, 4,115 %, 17/06/2024	196 913	197 404	USD 65 000	MEG Energy Corp., 7 %, 31/03/2024	79 185	83 083
216 000	George Weston Itée, 6,69 %, 01/03/2033	269 864	281 054	107 000	Metro inc., 2,68 %, 05/12/2022	105 022	108 022
200 000	George Weston Itée, 7,1 %, 05/02/2032	262 200	264 663	160 000	Metro inc., 4,27 %, 04/12/2047	162 711	176 236
				74 000	Metro inc., 5,03 %, 01/12/2044	81 105	89 748
				195 000	Banque Nationale du Canada, 1,809 %, 26/07/2021	189 482	193 959

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

**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 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
CANADA (45,2 %) (suite)				CANADA (45,2 %) (suite)			
	35 000 Banque Nationale du Canada, 2,983 %, 04/03/2024	35 000	35 832	119 000	Shaw Communications Inc., 6,75 %, 09/11/2039	156 837	159 997
USD	74 000 New Gold Inc., 6,25 %, 15/11/2022	88 251	98 282	40 000	SmartCentres Real Estate Investment Trust, 2,757 %, 23/06/2021	40 000	40 211
USD	66 000 New Gold Inc., 6,375 %, 15/05/2025	79 817	81 594	30 254	Strait Crossing Development Inc., 6,17 %, 15/09/2031	32 105	33 460
	100 000 Northern Courier Pipeline L.P., 3,365 %, 30/06/2042	100 000	102 338	220 000	Fiducie de capital Sun Life, 7,093 %, 30/06/2052	296 399	303 412
	62 546 NorthWest Connect Group Partnership, 5,95 %, 30/04/2041	72 710	78 344	400 000	Financière Sun Life inc., 3,05 %, 19/09/2028	403 700	408 662
USD	30 000 NOVA Chemicals Corp., 4,875 %, 01/06/2024	39 314	40 863	85 000	Suncor Énergie Inc., 3,1 %, 24/05/2029	84 797	87 017
USD	88 000 NOVA Chemicals Corp., 5 %, 01/05/2025	119 889	118 601	84 000	Suncor Énergie Inc., 4,34 %, 13/09/2046	95 542	97 398
USD	134 000 NOVA Chemicals Corp., 5,25 %, 01/06/2027	165 536	184 741	35 000	Suncor Énergie Inc., 5,39 %, 26/03/2037	41 127	44 146
USD	32 000 NOVA Chemicals Corp., 5,25 %, 01/08/2023	42 183	42 863	182 000	Fiducie de capital TD IV, 6,631 %, 30/06/2108*	198 058	194 926
	65 000 Nova Scotia Power Inc., 3,571 %, 05/04/2049	65 000	70 384	USD	42 000 Ressources Teck Ltée, 5,4 %, 01/02/2043	54 208	56 985
	40 000 Nova Scotia Power Inc., 4,5 %, 20/07/2043	44 884	49 134	USD	413 000 Ressources Teck Ltée, 6 %, 15/08/2040	585 605	591 753
	175 000 NuVista Energy Ltd., 6,5 %, 02/03/2023	174 842	169 750	USD	79 000 Ressources Teck Ltée, 6,125 %, 01/10/2035	114 852	119 229
USD	65 000 Panther BF Aggregator 2 L.P., prêt à terme, placement privé, taux variable, 18/03/2026	86 329	85 182	USD	64 000 Teine Energy Ltd., 6,875 %, 30/09/2022	82 397	84 348
	354 000 Corporation Pétroles Parkland, 5,625 %, 09/05/2025	356 775	365 948	USD	13 000 Telesat Canada/Telesat LLC, 6,5 %, 15/10/2027	17 213	17 537
USD	19 000 Corporation Pétroles Parkland, 5,875 %, 15/07/2027	25 025	26 408	110 000	TELUS Corp., 2,75 %, 08/07/2026	109 860	110 170
USD	99 000 Corporation Pétroles Parkland, 6 %, 01/04/2026	129 520	138 507	65 000	TELUS Corp., 3,3 %, 02/05/2029	64 464	66 724
	84 000 Corporation Pétroles Parkland, 6,5 %, 21/01/2027	84 025	88 585	5 000	TELUS Corp., 4,4 %, 29/01/2046	4 882	5 403
	105 000 Pembina Pipeline Corp., 3,54 %, 03/02/2025	105 328	108 974	45 000	TELUS Corp., 4,75 %, 17/01/2045	46 342	50 981
	85 000 Pembina Pipeline Corp., 4,54 %, 03/04/2049	86 140	91 720	86 000	Teranet Holdings L.P., 5,754 %, 17/12/2040	90 802	95 208
	175 000 Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21/01/2047	186 597	193 656	450 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,36 %, 08/11/2022	449 937	452 559
	125 000 Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,85 %, 07/12/2022	125 269	125 862	32 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,49 %, 23/09/2024	31 998	32 096
	121 000 Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,95 %, 12/06/2020	120 981	121 521	60 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,98 %, 17/04/2023	59 983	61 667
	175 000 Power Corporation du Canada, 4,455 %, 27/07/2048	175 404	196 372	135 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,89 %, 18/01/2029	135 000	140 815
	55 000 Power Corporation du Canada, 8,57 %, 22/04/2039	86 453	91 293	725	La Banque de Nouvelle-Écosse, privilégiées, 3,85 %, série 30	17 690	17 784
USD	55 000 Precision Drilling Corp., 5,25 %, 15/11/2024	66 043	63 926	52 278	THP Partnership, 4,394 %, 31/10/2046	55 362	60 602
USD	81 000 Precision Drilling Corp., 7,125 %, 15/01/2026	102 724	98 974	103 000	Banque Toronto-Dominion, 2,045 %, 08/03/2021	101 608	102 969
USD	31 000 Precision Drilling Corp., 7,75 %, 15/12/2023	41 571	39 889	100 000	Banque Toronto-Dominion, 2,496 %, 02/12/2024	100 000	100 473
	55 000 Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers, 3,5 %, 12/05/2025**	51 706	53 678	375 000	Banque Toronto-Dominion, 3,06 %, 26/01/2032	376 685	376 852
	105 000 Reliance L.P., 3,75 %, 15/03/2026	104 660	108 292	270 000	Banque Toronto-Dominion, 4,859 %, 04/03/2031	304 293	300 827
	300 000 Reliance L.P., 3,813 %, 15/09/2020	305 973	303 820	3 500	Banque Toronto-Dominion, privilégiées, 5,1 %, série 24	87 500	86 905
	283 000 Reliance L.P., 3,836 %, 15/03/2025	289 534	293 706	10 000	Toyota Crédit Canada Inc., 2,2 %, 25/02/2021	9 838	10 008
	113 000 Reliance L.P., 4,075 %, 02/08/2021	116 769	116 108	50 000	Toyota Crédit Canada Inc., 3,04 %, 12/07/2023*	49 993	51 343
USD	324 000 Rockpoint Gas Storage Canada Ltd., 7 %, 31/03/2023	410 849	431 302	190 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 03/07/2048	190 622	203 073
	126 000 Rogers Communications Inc., 6,11 %, 25/08/2040	156 469	168 361	410 000	TransCanada Trust, 4,65 %, 18/05/2077	399 028	395 424
	275 000 Banque Royale du Canada, 2,03 %, 15/03/2021	275 671	274 770	USD	1 000 000 TransCanada Trust, 5,875 %, 15/08/2076	1 348 930	1 401 195
	175 000 Banque Royale du Canada, 2,352 %, 02/07/2024	175 000	174 619	142 000	Union Gas Ltd., 4,88 %, 21/06/2041	169 776	183 912
	100 000 Banque Royale du Canada, 2,74 %, 25/07/2029	100 000	99 599	USD	127 000 Velvet Energy Ltd., 9 %, 22/09/2023	163 150	168 219
	45 000 Banque Royale du Canada, 2,949 %, 01/05/2023	45 000	46 213	82 000	Vesta Energy Corp., 8,125 %, 24/07/2023	81 750	67 445
	100 000 Banque Royale du Canada, 3,31 %, 20/01/2026	99 860	101 255	80 000	Waste Management of Canada Corp., 2,6 %, 23/09/2026	79 832	80 530
	56 000 SEC L.P. and Arci Ltd., 5,188 %, 29/08/2033	62 226	60 852	65 000	WTH Car Rental ULC, 2,781 %, 20/07/2024	65 000	65 786
USD	199 000 Seven Generations Energy Ltd., 5,375 %, 30/09/2025	254 525	260 951	152 000	WTH Car Rental ULC, 2,972 %, 20/07/2020	148 662	151 137
USD	133 000 Seven Generations Energy Ltd., 6,875 %, 30/06/2023	180 989	180 130	125 000	WTH Car Rental ULC, 3,279 %, 20/07/2023	125 000	128 422
				USD	455 309 Xplornet Communications Inc., 9,625 %, 01/06/2022	627 519	613 636
						43 997 449	44 965 045
				É.-U. (32,2 %)			
				USD	15 000 Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc., 8,125 %, 15/02/2024	20 013	21 408
				USD	62 000 AECOM, 5,875 %, 15/10/2024	85 920	89 267

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

**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 2019 (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. (32,2 %) (suite)				É.-U. (32,2 %) (suite)			
USD 130 000	Air Lease Corp., 4,25 %, 01/02/2024	178 955	182 329	USD 182 000	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp., 4,75 %, 01/02/2026	229 924	252 219
USD 272 000	Alliance One International Inc., 9,875 %, 15/07/2021	311 188	248 593	USD 154 000	CrownRock L.P./CrownRock Finance Inc., 5,625 %, 15/10/2025	193 649	205 252
USD 163 037	Alvogen Pharma US Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 02/04/2022	216 612	195 220	USD 12 000	CSC Holdings LLC, 5,75 %, 15/01/2030	15 764	16 612
USD 121 725	AMC Entertainment Holdings Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 20/03/2026	160 827	161 768	USD 76 000	Darling Ingredients Inc., 5,25 %, 15/04/2027	102 951	105 700
210 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15/05/2047	204 403	224 170	USD 196 000	DCP Midstream LLC, OTV, 5,85 %, 21/05/2043	236 497	235 806
USD 83 000	Apergy Corp., 6,375 %, 01/05/2026	108 001	109 114	USD 56 000	Diamond Sports Group LLC/Diamond Sports Finance Co., 5,375 %, 15/08/2026	73 834	76 957
175 000	Bank of America Corp., 2,604 %, 15/03/2023	174 002	175 673	USD 32 000	Diamond Sports Group LLC/Diamond Sports Finance Co., 6,625 %, 15/08/2027	41 712	43 975
85 000	Bank of America Corp., 2,932 %, 25/04/2025	85 000	86 170	USD 95 000	Dole Food Co., Inc., 7,25 %, 15/06/2025	129 197	118 597
155 000	Bank of America Corp., 3,301 %, 24/04/2024	154 524	159 090	USD 688 000	Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30/06/2031	1 156 896	1 228 197
USD 275 000	Bank of America Corp., 5,125 %, 31/12/2049	368 855	376 546	USD 140 642	Dun & Bradstreet Corp., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 01/02/2026	182 299	187 385
USD 650 000	Bank of America Corp., 5,875 %, 31/12/2049	839 020	929 838	USD 8 000	Edgewell Personal Care Co., prêt à terme, placement privé, taux variable, 20/09/2026	10 514	10 603
USD 16 000	Berry Global Escrow Corp., 5,625 %, 15/07/2027	21 533	21 935	USD 86 000	Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,5 %, 30/01/2026	110 555	118 468
USD 35 000	BidFair MergeRight Inc., 7,375 %, 15/10/2027	46 333	47 055	USD 296 000	Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,75 %, 30/01/2028	391 843	416 573
USD 148 766	Blue Ribbon LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 13/11/2021	180 578	171 842	USD 31 000	Foot Locker Inc., 8,5 %, 15/01/2022	45 868	45 167
USD 85 000	Brinker International Inc., 5 %, 01/10/2024	105 449	118 217	USD 70 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6,5 %, 01/10/2025	90 178	95 269
USD 353 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimnus, 5,75 %, 15/05/2026	477 208	488 609	USD 53 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6,75 %, 15/03/2022	69 215	73 361
USD 496 000	Calfrac Holdings L.P., 8,5 %, 15/06/2026	534 906	292 356	USD 360 000	Genworth Holdings Inc., 4,16063 %, 15/11/2036	263 513	293 257
USD 128 000	California Resources Corp., 8 %, 15/12/2022*	129 263	83 924	USD 97 000	Genworth Holdings Inc., 4,9 %, 15/08/2023	112 722	122 006
USD 70 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 01/03/2030	92 700	94 129	USD 21 000	Genworth Holdings Inc., 7,625 %, 24/09/2021	28 105	28 801
USD 369 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,125 %, 01/05/2027	510 864	510 144	USD 52 600	Genworth Holdings Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 07/03/2023	70 099	69 846
USD 30 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,5 %, 01/05/2026	39 218	41 620	17 000	GMAC Capital Trust, privilégiées, 8,125 %, série 2	568 082	590 182
USD 77 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,75 %, 15/02/2026	102 183	107 804	USD 110 000	Goldman Sachs Group Inc., 5,3 %, 31/12/2049	145 653	152 986
USD 17 000	Centene Escrow I Corp., 5,375 %, 01/06/2026	21 791	23 559	USD 217 000	H&E Equipment Services Inc., 5,625 %, 01/09/2025	290 402	295 879
USD 35 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,125 %, 30/06/2027	46 861	50 735	USD 324 003	Hartford Financial Services Group Inc., 4,28313 %, 12/02/2047	381 969	364 919
USD 18 609	Chinos Holdings Inc., 7 %, 31/12/2049	16 123	13 557	USD 79 000	HCA Inc., 5,25 %, 15/06/2026	114 149	116 518
12 400	Citigroup Capital XIII, privilégiées, 7,875 %	435 710	450 524	USD 260 000	HCA Inc., 5,375 %, 01/09/2026	340 964	378 375
USD 140 000	Citigroup Inc., 3,668 %, 24/07/2028	192 163	196 314	USD 79 000	HCA Inc., 5,5 %, 15/06/2047	106 993	117 645
135 000	Citigroup Inc., 4,09 %, 09/06/2025	143 373	141 886	USD 101 000	HCA Inc., 5,625 %, 01/09/2028	147 224	149 071
USD 350 000	Citigroup Inc., 5 %, 31/12/2049	463 226	469 250	USD 562 000	HCA Inc., 5,875 %, 15/02/2026	762 775	832 091
USD 190 000	Citigroup Inc., OTV, 6,25 %, 31/12/2049	279 999	280 293	USD 377 000	HCA Inc., 7,05 %, 01/12/2027	541 054	584 248
485 000	Classic RMBS Trust, 3,011 %, 15/08/2026**	485 000	485 364	USD 128 000	HCA Inc., 7,5 %, 15/12/2023	184 614	192 008
USD 15 000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc., 5,125 %, 15/08/2027	19 809	20 700	USD 12 000	HCA Inc., 7,58 %, 15/09/2025	16 785	18 756
USD 23 000	CommScope Finance LLC, 5,5 %, 01/03/2024	30 611	31 341	USD 34 000	HCA Inc., 7,69 %, 15/06/2025	50 651	54 154
USD 35 000	CommScope Finance LLC, 6 %, 01/03/2026	46 873	47 973	USD 299 000	Howard Hughes Corp., 5,375 %, 15/03/2025	390 920	411 884
USD 45 000	CommScope Finance LLC, 8,25 %, 01/03/2027	60 271	58 022	USD 75 000	HUB International Ltd., 7 %, 01/05/2026	99 423	102 044
USD 77 895	CommScope Inc., prêt à terme B2, placement privé, taux variable, 07/02/2026	102 710	102 716	USD 76 230	HUB International Ltd., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 25/04/2025	97 558	99 723
USD 57 000	CoreCivic Inc., 4,75 %, 15/10/2027	66 549	66 345	USD 171 000	Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 01/08/2026	221 764	242 354
USD 53 000	Corrections Corp. of America, 4,625 %, 01/05/2023	66 347	68 018	USD 17 000	Hughes Satellite Systems Corp., 6,625 %, 01/08/2026	22 708	24 442
USD 54 000	Corrections Corp. of America, 5 %, 15/10/2022	71 473	71 347				
USD 103 000	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp., 4,25 %, 30/09/2026	124 312	141 204				

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

**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 2019 (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. (32,2 %) (suite)					É.-U. (32,2 %) (suite)				
USD	56 000	Hughes Satellite Systems Corp., 7,625 %, 15/06/2021	77 150	79 924	USD	274 000	MPH Acquisition Holdings LLC 7,125 %, 01/06/2024	357 485	334 348
USD	416 000	ILFC E-Capital Trust I, OTV, 4,67 %, 21/12/2065	463 513	377 148	USD	20 000	Murphy Oil USA Inc., 4,75 %, 15/09/2029	26 454	27 087
USD	2 449 000	Intarcia Therapeutics Inc., 144A, coupon zéro, 15/04/2031	784 041	701 480	USD	244 000	Nascar Holdings Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 26/07/2026	320 417	325 160
USD	49 000	Iron Mountain Inc., 4,875 %, 15/09/2029	64 812	65 896	USD	210 000	Nationstar Mortgage LLC/Nationstar Capital Corp., 6,5 %, 01/06/2022	257 446	278 157
USD	103 000	iStar Inc., 4,75 %, 01/10/2024	136 146	138 828	USD	73 000	Nationstar Mortgage LLC/Nationstar Capital Corp., 6,5 %, 01/07/2021	90 836	96 934
USD	270 000	iStar Inc., 5,25 %, 15/09/2022	344 348	365 230	USD	284 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 6,125 %, 01/03/2025	357 069	358 306
USD	40 000	J. Crew Brand LLC/J. Crew Brand Corp., 13 %, 15/09/2021	59 826	54 174	USD	74 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 7,5 %, 15/04/2026	98 853	98 458
USD	300 000	JPMorgan Chase & Co., 5 %, 31/12/2049	394 348	406 256	USD	52 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 7,5 %, 01/11/2023	66 858	70 082
USD	45 000	JPMorgan Chase & Co., 6,75 %, 29/08/2049	64 226	66 162	USD	83 160	NMI Holdings Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 24/05/2023	106 566	109 875
USD	151 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, 6 %, 29/12/2049	209 640	213 722	USD	33 163	Northern Oil and Gas Inc., 8,5 %, 15/05/2023	43 359	45 244
USD	175 000	Kennedy-Wilson Inc., 5,875 %, 01/04/2024	226 677	237 810	USD	320	NuStar Energy L.P., privilégiées, 8,5 %, série A	10 691	10 134
USD	23 097	Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B, placement privé, taux variable, 02/05/2025	29 558	28 222	USD	57 000	NuStar Logistics L.P., 6 %, 01/06/2026	76 705	81 713
USD	30 000	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America, 4,75 %, 01/06/2027	37 524	41 376	USD	312 000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc./Ortho-Clinical Diagnostics S.A., 6,625 %, 15/05/2022	398 219	403 632
USD	150 000	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America, 5 %, 01/06/2024	193 761	206 134	USD	12 000	Panther BF Aggregator 2 L.P./Panther Finance Co., Inc., 6,25 %, 15/05/2026	16 012	16 729
USD	68 000	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America, 5,25 %, 01/06/2026	88 173	95 339	USD	41 000	Panther BF Aggregator 2 L.P./Panther Finance Co., Inc., 8,5 %, 15/05/2027	54 824	54 986
USD	239 000	Kinetic Concepts Inc./KCI USA Inc., 12,5 %, 01/11/2021	346 809	336 354	USD	14 000	Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp., 5,375 %, 15/01/2025	18 039	18 776
USD	46 000	Lamb Weston Holdings Inc., 4,625 %, 01/11/2024	57 698	64 122	USD	37 000	Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp., 5,625 %, 15/10/2027	48 794	50 601
USD	33 000	Lamb Weston Holdings Inc., 4,875 %, 01/11/2026	41 533	45 787	USD	51 000	Performance Food Group Inc., 5,5 %, 15/10/2027	67 565	71 099
USD	59 000	Land O'Lakes Capital Trust I, 7,45 %, 15/03/2028	87 350	84 010	USD	387 000	Project Homestake Merger Corp., 8,875 %, 01/03/2023	385 889	276 806
USD	115 848	Lannett Co., Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 25/11/2022	140 303	149 535	USD	237 000	Rayonier AM Products Inc., 5,5 %, 01/06/2024	282 329	226 415
USD	58 000	Laredo Petroleum Inc., 5,625 %, 15/01/2022	71 098	72 215	USD	94 000	Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC, 5,125 %, 15/07/2023	124 555	127 465
USD	16 000	Laredo Petroleum Inc., 6,25 %, 15/03/2023	19 275	18 597	USD	74 000	Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC, 7 %, 15/07/2024	102 225	101 570
USD	283 000	Lincoln National Corp., rachetables, 4,48125 %, 17/05/2066	328 398	303 744	USD	543 000	Rite Aid Corp., 6,125 %, 01/04/2023	673 711	570 604
USD	70 000	Manitowoc Co., Inc., 9 %, 01/04/2026	93 807	90 865	USD	3 000	Rite Aid Corp., 7,7 %, 15/02/2027	2 801	2 086
USD	278 446	McAfee LLC, prêt à terme B, placement privé, taux variable, 29/09/2024	370 530	369 489	USD	95 000	Scientific Games Corp., 5 %, 15/10/2025	118 441	129 834
USD	19 682	McAfee LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 28/09/2025	26 583	26 282	USD	87 000	Scientific Games International Inc., 6,25 %, 01/09/2020	115 119	115 524
USD	196 000	Metlife Capital Trust IV, 7,875 %, 15/12/2037	340 674	341 391	USD	135 000	Scientific Games International Inc., 6,625 %, 15/05/2021	176 486	181 050
USD	157 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./MGP Finance, 4,5 %, 15/01/2028	190 656	215 754	USD	218 000	Scientific Games International Inc., 8,25 %, 15/03/2026	294 071	306 324
USD	57 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./MGP Finance, 5,75 %, 01/02/2027	77 371	84 771	USD	120	Sovereign REIT, privilégiées, 12 %, série 144A	190 156	173 649
USD	213 000	MGM Resorts International, 4,625 %, 01/09/2026	263 885	294 158	USD	28 000	Spring Corp., 7,625 %, 01/03/2026	35 621	40 935
USD	351 000	MGM Resorts International, 5,5 %, 15/04/2027	478 879	509 482	USD	332 000	Sprint Capital Corp., 6,875 %, 15/11/2028	459 967	479 418
USD	50 000	MGM Resorts International, 5,75 %, 15/06/2025	66 039	72 953	USD	214 000	Sprint Corp., 7,125 %, 15/06/2024	297 831	305 508
USD	106 000	Michaels Stores Inc., 8 %, 15/07/2027	139 973	140 578	USD	23 000	Star Merger Sub Inc., 6,875 %, 15/08/2026	31 311	33 207
USD	58 000	Michaels Stores Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 28/01/2023	74 169	74 942	USD	27 000	Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp., 6,5 %, 15/03/2027	35 541	38 177
	108 000	Molson Coors International L.P., 2,84 %, 15/07/2023	104 267	108 365					
	129 000	Molson Coors International L.P., 3,44 %, 15/07/2026	123 500	130 698					
USD	56 000	Moss Creek Resources Holdings Inc., 10,5 %, 15/05/2027	74 051	60 082					

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 2019 (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. (32,2 %) (suite)					R.-U. (3,6 %) (suite)				
USD	118 000	TerraForm Power Operating LLC, 5 %, 31/01/2028	149 053	162 550	USD	61 000	Virgin Media Secured Finance PLC, 5,5 %, 15/05/2029	82 228	84 333
	410	Tops Markets LLC	189 905	190 921					
USD	78 660	Tops Markets LLC, 13 %, 19/11/2024	103 765	105 231	USD	31 000	Virgin Media Secured Finance PLC, 5,5 %, 15/08/2026	39 153	43 075
USD	85 091	Tops Markets LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 16/11/2023	108 744	115 102				3 357 947	3 544 942
USD	39 000	TransDigm Inc., 6,25 %, 15/03/2026	51 543	55 467	IRLANDE (3,0 %)				
USD	52 000	TransDigm Inc., 7,5 %, 15/03/2027	68 079	74 965	EUR	800 000	Ballsbridge Repackaging DAC, 5,251 %, 31/12/2049	1 130 138	1 189 394
USD	117 000	TransMontaigne Partners L.P./TLP Finance Corp., 6,125 %, 15/02/2026	147 476	149 162	USD	1 350 000	Bank of Ireland Group PLC, 4,125 %, 19/09/2027	1 635 180	1 751 207
USD	200 000	U.S. Bancorp., 5,3 %, 31/12/2049	276 911	283 905				2 765 318	2 940 601
USD	51 000	Ultimate Software Group Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 08/04/2026	67 706	67 890	SUISSE (2,8 %)				
USD	4 000	Billets/obligations du Trésor américain, 1,625 %, 15/08/2029*	5 196	5 274	USD	269 000	Credit Suisse Group AG, 6,25 %, 31/12/2049	359 058	376 793
USD	242 000	Billets/obligations du Trésor américain, 3 %, 15/02/2049*	354 560	382 184	USD	130 000	Credit Suisse Group AG, 6,375 %, 31/12/2049	173 082	178 219
USD	233 000	US Foods Inc., 5,875 %, 15/06/2024	309 561	317 880	USD	56 000	Credit Suisse Group AG, 7,5 %, 31/12/2049	73 530	79 275
USD	378 000	USB Realty Corp., OTV, 3,45038 %, 29/12/2049	430 615	428 083	USD	657 000	Credit Suisse Group AG, OTV, 7,5 %, 11/12/2023	936 372	961 608
USD	302 000	Vertiv Group Corp., 9,25 %, 15/10/2024	390 320	385 515	USD	411 000	UBS Group AG, 6,875 %, 31/12/2049	564 198	582 698
USD	41 000	Vertiv Intermediate Holding Corp., 12 %, 15/02/2022	50 422	48 740	USD	371 000	UBS Group AG, OTV, 7 %, 31/12/2049	536 660	538 890
USD	71 000	Vertiv Intermediate Holding II Corp., prêt à terme, placement privé, taux variable, 30/11/2023	88 029	89 341	USD	25 000	UBS Group Funding Switzerland AG, 7 %, 31/12/2049	33 134	35 167
USD	14 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15/02/2028	17 096	19 148				2 676 034	2 752 650
USD	102 000	Wand Merger Corp., 8,125 %, 15/07/2023	136 919	140 847	ÎLE DE JERSEY (1,7 %)				
USD	35 000	Wand Merger Corp., 9,125 %, 15/07/2026	46 476	49 373	USD	86 000	Aston Martin Capital Holdings Ltd., 6,5 %, 15/04/2022*	111 489	99 844
	60 000	Wells Fargo & Co., 3,184 %, 08/02/2024	60 000	61 574		55 000	Heathrow Funding Ltd., 3,782 %, 04/09/2030	55 107	58 568
USD	221 000	Wells Fargo & Co., 5,875 %, 31/12/2049	296 328	322 644	GBP	550 000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 L.P., 5,844 %, 31/12/2049	1 178 840	1 188 838
USD	27 000	Wyndham Hotels & Resorts Inc., 5,375 %, 15/04/2026	34 768	37 462	USD	219 000	Quotient Ltd., 12 %, 15/04/2024	281 668	288 627
			31 676 088	31 852 325				1 627 104	1 635 877
R.-U. (3,6 %)					ÎLES CAÏMANS (1,6 %)				
	376 000	Aviva PLC, 4,5 %, 10/05/2021	389 012	386 235	USD	515 000	Global Aircraft Leasing Co., Ltd., 6,5 %, 15/09/2024	677 008	690 673
USD	72 000	Barclays Bank PLC, 6,278 %, 31/12/2049	96 434	100 375	USD	244 000	Ironshore Pharmaceuticals & Development Inc., 13 %, 28/02/2024	311 906	323 192
USD	750 000	Barclays PLC, 3,65 %, 16/03/2025	945 699	1 016 663	USD	13 000	MGM China Holdings Ltd., 5,375 %, 15/05/2024	17 577	17 865
USD	11 000	Barclays PLC, 7,75 %, 31/12/2049	14 363	15 163	USD	53 000	MGM China Holdings Ltd., 5,875 %, 15/05/2026	71 937	73 536
USD	178 000	Barclays PLC, 7,875 %, 31/12/2049	246 665	249 328	USD	355 000	UPCB Finance IV Ltd., 5,375 %, 15/01/2025	466 001	483 148
USD	90 000	Barclays PLC, 8 %, 31/12/2049	119 619	126 780				1 544 429	1 588 414
USD	31 000	Lloyds Banking Group PLC, 6,75 %, 31/12/2049	41 346	42 550	PAYS-BAS (1,2 %)				
USD	465 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	581 884	660 326	USD	491 000	Groupe ING NV, 6,5 %, 31/12/2049	657 544	682 745
USD	29 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	37 244	40 957	USD	96 000	LBC Tank Terminals Holding Netherlands B.V., 6,875 %, 15/05/2023	126 244	129 542
USD	239 000	Merlin Entertainments PLC, 5,75 %, 15/06/2026	328 055	327 451	USD	281 000	Stars Group Holdings B.V./Stars Group U.S. Co-Borrower LLC, 7 %, 15/07/2026	376 764	396 393
USD	13 000	National Westminster Bank PLC, OTV, 2,0625 %, 29/08/2049	13 538	13 969				1 160 552	1 208 680
USD	61 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	82 113	82 515	ALLEMAGNE (0,7 %)				
USD	21 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 8 %, 31/12/2049	29 451	30 681	USD	500 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	675 602	672 789
USD	48 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 8,625 %, 31/12/2049	68 513	68 083	AUSTRALIE (0,7 %)				
USD	16 000	Tronox Finance PLC, 5,75 %, 01/10/2025*	20 642	20 043		114 000	BHP Billiton Finance Ltd., 3,23 %, 15/05/2023	116 459	116 998
USD	31 000	Virgin Media Finance PLC, 5,75 %, 15/01/2025	40 869	42 293	USD	119 000	Macquarie Bank Ltd., 6,125 %, 31/12/2049	153 073	159 074
USD	143 000	Virgin Media Secured Finance PLC, 5,25 %, 15/01/2026	181 119	194 122	USD	261 000	NuFarm Australia Ltd./Nufarm Americas Inc., 5,75 %, 30/04/2026	330 602	341 388
					USD	33 000	Westpac Banking Corp., 5 %, 31/12/2049	38 459	42 830
								638 593	660 290

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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 2019 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
LUXEMBOURG (0,7 %)				
USD	99 000	Altice Financing S.A., 6,625 %, 15/02/2023	130 517	134 573
USD	83 499	Evergreen Skills Lux S.a.r.l., prêt à terme, placement privé, taux variable, 28/04/2021	93 419	88 977
USD	351 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., 5,5 %, 01/08/2023	423 582	433 723
			647 518	657 273
FRANCE (0,4 %)				
USD	20 000	Altice France S.A., 5,5 %, 15/01/2028	26 496	26 825
USD	264 000	SFR Group S.A., 7,375 %, 01/05/2026	370 787	374 933
			397 283	401 758
BAHAMAS (0,3 %)				
USD	224 000	Silversea Cruises Ltd., 7,25 %, 01/02/2025	307 513	316 876
BERMUDES (0,2 %)				
USD	87 000	Catlin Insurance Co., Ltd., 5,2775 %, 31/12/2049	115 114	115 352
USD	27 000	Viking Cruises Ltd., 5,875 %, 15/09/2027	33 357	37 894
			148 471	153 246
ÎLES VIERGES BRITANNIQUES (0,1 %)				
USD	52 000	Studio City Finance Ltd., 7,25 %, 11/02/2024	69 086	72 493
Commissions et autres coûts de transaction			(26)	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (94,4 %)			91 688 961	93 423 259
Contrats de change à terme (0,0 %) (voir Annexe A)				(19 360)
Total des titres en portefeuille (94,4 %)			91 688 961	93 403 899
Autres actifs (passifs) nets (5,6 %)				5 601 081
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)				99 004 980

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 de sociétés Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (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 de Montréal	A-1	16-déc.-19	0,76	(197 654) \$ américains	259 759 \$ canadiens	(1 673)
1	Banque de Montréal	A-1	24-oct.-19	0,76	(400 460) \$ américains	524 731 \$ canadiens	(5 467)
1	Banque de Montréal	A-1	21-nov.-19	1,33	(3 727 624) \$ américains	4 952 036 \$ canadiens	18 652
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	1,33	(674 460) \$ canadiens	507 731 \$ américains	(2 495)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-oct.-19	1,33	(1 219 910) \$ américains	1 620 743 \$ canadiens	5 588
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	0,76	(2 877 768) \$ américains	3 801 244 \$ canadiens	(7 324)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-oct.-19	0,76	(403 653) \$ américains	528 923 \$ canadiens	(5 502)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16-déc.-19	0,76	(423 710) \$ américains	560 060 \$ canadiens	(385)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	1,33	(260 105) \$ canadiens	195 766 \$ américains	(1 015)
1	Citigroup Inc.	A-2	05-déc.-19	1,47	(617 000) euros	905 815 \$ canadiens	11 704
1	Citigroup Inc.	A-2	16-déc.-19	1,32	(199 049) \$ américains	263 372 \$ canadiens	87
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	0,76	(4 213 424) \$ américains	5 571 831 \$ canadiens	(4 421)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	16-déc.-19	0,76	(197 245) \$ américains	259 223 \$ canadiens	(1 668)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-nov.-19	1,33	(4 659 530) \$ américains	6 188 722 \$ canadiens	21 996
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	05-déc.-19	1,63	(598 300) livres sterling	977 138 \$ canadiens	1 424
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(239 710) \$ canadiens	180 464 \$ américains	(872)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(241 909) \$ canadiens	182 109 \$ américains	(894)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(245 189) \$ canadiens	184 603 \$ américains	(873)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(256 219) \$ canadiens	192 910 \$ américains	(909)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(267 758) \$ canadiens	201 483 \$ américains	(1 102)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(183 081) \$ américains	240 075 \$ canadiens	(2 320)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	0,76	(3 898 312) \$ américains	5 155 128 \$ canadiens	(4 091)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	16-déc.-19	0,76	(398 099) \$ américains	526 251 \$ canadiens	(318)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(406 806) \$ américains	533 180 \$ canadiens	(5 419)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	1,33	(265 599) \$ canadiens	200 040 \$ américains	(854)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	1,33	(268 668) \$ canadiens	202 281 \$ américains	(956)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	1,33	(272 219) \$ canadiens	204 891 \$ américains	(1 052)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	0,76	(2 340 791) \$ américains	3 090 710 \$ canadiens	(7 195)
1	Morgan Stanley	A-2	16-déc.-19	0,76	(265 399) \$ américains	349 391 \$ canadiens	(1 648)
1	Morgan Stanley	A-2	24-oct.-19	1,33	(2 297 090) \$ américains	3 051 202 \$ canadiens	9 866
1	Morgan Stanley	A-2	24-oct.-19	0,76	(488 167) \$ américains	639 597 \$ canadiens	(6 723)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(132 455) \$ canadiens	99 718 \$ américains	(482)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(2 152 417) \$ canadiens	1 618 000 \$ américains	(11 041)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(256 627) \$ canadiens	193 193 \$ américains	(943)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(437 919) \$ canadiens	329 722 \$ américains	(1 543)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(83 932) \$ canadiens	63 171 \$ américains	(327)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(9 347) \$ canadiens	7 035 \$ américains	(36)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(96 949) \$ canadiens	72 952 \$ américains	(400)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16-déc.-19	1,32	(166 848) \$ américains	220 832 \$ canadiens	139
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,32	(2 310 660) \$ américains	3 059 961 \$ canadiens	1 907
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-oct.-19	0,76	(402 234) \$ américains	527 260 \$ canadiens	(5 286)
1	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	16-déc.-19	1,32	(164 373) \$ américains	217 422 \$ canadiens	4
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	16-déc.-19	0,76	(260 622) \$ américains	343 152 \$ canadiens	(1 569)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-nov.-19	1,32	(2 310 660) \$ américains	3 060 412 \$ canadiens	2 357
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-oct.-19	0,76	(480 682) \$ américains	630 128 \$ canadiens	(6 281)
Valeur totale des contrats de change à terme							(19 360)

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

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

Fonds d'obligations de sociétés Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	74	(35)	-	39
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	74	(35)	-	39
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(93)	35	-	(58)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(93)	35	-	(58)

au 31 mars 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	61	(61)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	61	(61)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(340)	61	-	(279)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(340)	61	-	(279)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 31 mars 2019

	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Entités structurées non consolidées			
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	22 093 133	1 536	-

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

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)

	2019	2018
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	778 110	925 857	205 328	500 387	764 077	999 749	6 691 250	6 789 487
Parts rachetables émises contre trésorerie	146 407	211 268	47 826	20 229	193 917	90 499	1 512 883	8 031 292
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	13 798	15 024	3 818	7 234	10 356	14 955	154 268	150 870
Parts rachetables rachetées	(157 318)	(272 913)	(56 868)	(100 609)	(55 815)	(228 137)	(682 345)	(8 017 574)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	780 997	879 236	200 104	427 241	912 535	877 066	7 676 056	6 954 075

	Série P	
	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 193	4 406
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	24
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	27	60
Parts rachetables rachetées	-	(3 323)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 220	1 167

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration 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)

	2019	2018
Titres prêtés	5 018	-
Garanties (hors trésorerie)	5 119	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	3	-
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	2	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	33,3	-

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 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Canada	46,5
É.-U.	31,3
R.-U.	3,7
Irlande	3,5
Suisse	2,1
Île de Jersey	2,0
Autres actifs (passifs) nets	2,0
Fonds négocié(s) en bourse	1,8
Luxembourg	1,3
Chili	1,2
Îles Caïmans	1,2
Allemagne	1,1
Pays-Bas	1,1
France	0,4
Bahamas	0,4
Australie	0,3
Îles Marshall	0,1
Finlande	0,1
Îles Vierges britanniques	0,1
Bermudes	0,1
Contrats de change à terme	(0,3)

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit, à l'autre risque de prix et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait au risque de change et au risque de taux d'intérêt, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds au risque de change n'a pas changé.

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2019

Notation^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	5,2
AA/Aa/A+	2,4
A	11,5
BBB/Baa/B++	27,0
BB/Ba/B+	28,2
B	12,5
CCC/Caa/C++	3,1
Aucune notation	4,3
Total	94,2

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2019

Notation^*	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	3,2
AA/Aa/A+	1,9
A	10,2
BBB/Baa/B++	29,3
BB/Ba/B+	27,6
B	16,2
CCC/Caa/C++	2,9
Aucune notation	5,0
Total	96,3

[^]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

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

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2019 et au 31 mars 2019, the Fund was exposed to other price risk as some of its assets were invested in equities.

Au 30 septembre 2019, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 152 000 \$ (296 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	1 156	-	365	1 521
Obligations	-	89 528	2 374	91 902
Contrats de change à terme (montant net)	-	(19)	-	(19)
Total	1 156	89 509	2 739	93 404

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2019.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	1 055	-	371	1 426
Obligations	-	79 111	2 109	81 220
Fonds négocié(s) en bourse	1 536	-	-	1 536
Contrats de change à terme (montant net)	-	(279)	-	(279)
Total	2 591	78 832	2 480	83 903

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

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

Fonds d'obligations de sociétés 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 2019

	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	371	-	-	-	-	-	(6)	365
Obligations	2 109	309	(1)	-	-	-	(43)	2 374
Total	2 480	309	(1)	-	-	-	(49)	2 739

*La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 30 septembre 2019 s'est établie à (48 984 \$).

Exercice clos le 31 mars 2019

	Solde au 31 mars 2018 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	-	190	-	190	-	-	(9)	371
Obligations	-	1 170	-	938	-	-	1	2 109
Total	-	1 360	-	1 128	-	-	(8)	2 480

**La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 31 mars 2019 s'est établie à (7 574 \$).

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2019, des placements ayant une juste valeur de 1 128 000 \$ 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 2019 et au 31 mars 2019.

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	129 921	132 954
Trésorerie	3 239	2 194
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	141	151
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	5	1
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	2	-
Intérêts à recevoir	1 853	1 860
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	155	21
Montant à recevoir pour la souscription de parts	29	194
Autres actifs	-	-
	135 345	137 375
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	111	701
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	1 189	1 871
Montant à payer pour le rachat de parts	193	303
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
	1 493	2 875
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	133 852	134 500
*Placements au coût	128 235	131 189
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série A	42 219	44 566	7,94	7,99	5 315 740	5 576 077
Série B	10 273	11 088	7,89	7,95	1 301 769	1 394 641
Série F	22 723	21 053	8,65	8,67	2 626 019	2 428 354
Série I	58 624	57 781	9,56	9,51	6 132 652	6 073 919
Série P	13	12	9,05	9,02	1 409	1 358

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	111	120
Intérêts aux fins des distributions	4 137	4 869
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	839	(4 823)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	501	3 184
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	5 588	3 350
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(66)	674
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	-
Rabais sur frais	11	7
Total des autres revenus	(53)	681
Total des revenus	5 535	4 031
Charges		
Frais de gestion (note 5)	533	659
Frais d'administration (note 5)	77	93
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	29
Droits de garde	-	15
Honoraires d'audit	-	7
Frais juridiques	-	-
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	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	4	-
Retenues d'impôts	10	51
Taxe de vente harmonisée	64	83
Autres frais	-	-
Total des charges	688	939
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 847	3 092

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	1 368	795	0,24	0,21	5 427 685	3 764 267
Série B	323	270	0,23	0,19	1 350 121	1 372 959
Série F	774	519	0,31	0,30	2 490 130	1 767 551
Série I	2 381	1 508	0,39	0,39	6 043 675	3 858 886
Série P	1	-	0,36	0,35	1 380	811

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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	44 566	53 574	11 088	19 577	21 053	27 667	57 781	62 817
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 368	795	323	270	774	519	2 381	1 508
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 029)	(1 200)	(255)	(440)	(522)	(614)	(1 333)	(1 421)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(594)	(621)	(147)	(228)	(301)	(318)	(770)	(736)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 623)	(1 821)	(402)	(668)	(823)	(932)	(2 103)	(2 157)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2 721	2 828	637	308	6 088	2 766	3 962	59 477
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 227	1 313	278	510	374	492	2 075	2 128
Rachat de parts rachetables	(6 040)	(9 413)	(1 651)	(2 907)	(4 743)	(7 137)	(5 472)	(66 156)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 092)	(5 272)	(736)	(2 089)	1 719	(3 879)	565	(4 551)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 347)	(6 298)	(815)	(2 487)	1 670	(4 292)	843	(5 200)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	42 219	47 276	10 273	17 090	22 723	23 375	58 624	57 617

	Série P		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	12	12	134 500	163 647
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	-	4 847	3 092
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(3 139)	(3 675)
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(1 812)	(1 903)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(4 951)	(5 578)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	13 408	65 379
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	3 954	4 443
Rachat de parts rachetables	-	-	(17 906)	(85 613)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	-	-	(544)	(15 791)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	-	(648)	(18 277)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	13	12	133 852	145 370

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 847	3 092
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(839)	4 823
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	1	(42)
Commissions et autres coûts de transaction	4	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(501)	(3 184)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	32 385	47 517
Achat de placements et de dérivés	(29 412)	(41 511)
(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)	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	7	240
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(133)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(4)	(35)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	6 486	10 767
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(997)	(1 134)
Produit de l'émission de parts rachetables	12 254	5 101
Montant versé au rachat de parts rachetables	(16 697)	(24 464)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(5 440)	(20 497)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(1)	42
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 046	(9 730)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	2 194	15 640
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	3 239	5 952
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	108	115
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 134	5 017
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (50,8 %)				É.-U. (50,8 %) (suite)			
USD 158 400	Acrisure LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 22/11/2023	204 617	206 400	USD 342 272	Dun & Bradstreet Corp., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 01/02/2026	442 516	456 029
USD 62 000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc., 8,125 %, 15/02/2024	82 951	88 487	USD 11 000	Edgewell Personal Care Co., prêt à terme, placement privé, taux variable, 20/09/2026	14 456	14 579
USD 94 000	AECOM, 5,875 %, 15/10/2024	129 757	135 340	USD 274 000	Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,75 %, 30/01/2028	351 145	385 611
USD 549 000	Alliance One International Inc., 9,875 %, 15/07/2021	636 625	501 755	USD 171 000	Foot Locker Inc., 8,5 %, 15/01/2022	253 639	249 149
USD 487 564	Alvogen Pharma US Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 02/04/2022	647 779	583 808	USD 370 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6,5 %, 01/10/2025	475 188	503 563
USD 344 245	AMC Entertainment Holdings Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 20/03/2026	454 954	457 490	USD 59 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6,75 %, 15/03/2022	77 690	81 666
USD 127 000	Apergy Corp., 6,375 %, 01/05/2026	163 955	166 957	USD 565 000	Genworth Holdings Inc., 4,16063 %, 15/11/2036	347 232	460 250
USD 1 019 000	Bank of America Corp., 5,875 %, 31/12/2049	1 315 325	1 457 700	USD 245 000	Genworth Holdings Inc., 4,9 %, 15/08/2023	287 787	308 161
USD 42 000	Berry Global Escrow Corp., 5,625 %, 15/07/2027	56 524	57 578	USD 918 623	Genworth Holdings Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 07/03/2023	1 175 397	1 219 810
USD 182 000	BidFair MergeRight Inc., 7,375 %, 15/10/2027	240 932	244 685	47 744	GMAC Capital Trust, privilégiées, 8,125 %, série 2	1 595 441	1 657 510
USD 399 774	Blue Ribbon LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 13/11/2021	487 170	461 786	USD 528 000	Goldman Sachs Group Inc., 5,3 %, 31/12/2049	697 305	734 334
USD 1 036 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimnus, 5,75 %, 15/05/2026	1 394 516	1 433 991	USD 508 000	H&E Equipment Services Inc., 5,625 %, 01/09/2025	678 405	692 657
USD 1 363 000	Calfrac Holdings L.P., 8,5 %, 15/06/2026	1 520 245	803 390	USD 552 178	Hartford Financial Services Group Inc., 4,28313 %, 12/02/2047	674 080	621 909
USD 338 000	California Resources Corp., 8 %, 15/12/2022*	343 709	221 611	USD 114 000	HCA Inc., 5,25 %, 15/06/2026	153 728	168 140
USD 178 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 01/03/2030	235 724	239 357	USD 524 000	HCA Inc., 5,375 %, 01/09/2026	686 038	762 572
USD 103 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,5 %, 01/05/2026	134 647	142 896	USD 198 000	HCA Inc., 5,625 %, 01/09/2028	288 618	292 239
USD 321 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,75 %, 15/02/2026	424 318	449 418	USD 1 378 000	HCA Inc., 5,875 %, 15/02/2026	1 870 045	2 040 251
USD 50 000	Centene Escrow I Corp., 5,375 %, 01/06/2026	63 795	69 291	USD 950 000	HCA Inc., 7,05 %, 01/12/2027	1 348 862	1 472 244
USD 103 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,125 %, 30/06/2027	134 889	149 305	USD 17 000	HCA Inc., 7,58 %, 15/09/2025	23 805	26 571
USD 60 997	Chinos Holdings Inc., 7 %, 31/12/2049	52 849	44 437	USD 1 028 000	Howard Hughes Corp., 5,375 %, 15/03/2025	1 334 842	1 416 109
USD 224 000	Citigroup Inc., 5 %, 31/12/2049	296 465	300 320	USD 252 450	HUB International Ltd., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 25/04/2025	322 976	330 251
USD 51 000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc., 5,125 %, 15/08/2027	67 351	70 379	USD 283 000	Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 01/08/2026	352 458	401 089
USD 50 000	CommScope Finance LLC, 5,5 %, 01/03/2024	66 495	68 132	USD 1 337 000	ILFC E-Capital Trust I, OTV, 4,67 %, 21/12/2065	1 474 707	1 212 132
USD 94 000	CommScope Finance LLC, 6 %, 01/03/2026	125 986	128 841	USD 9 702 000	Intarcia Therapeutics Inc., 144A, coupon zéro, 15/04/2031	3 123 545	2 778 995
USD 500 000	CommScope Finance LLC, 8,25 %, 01/03/2027	672 021	644 686	USD 125 000	Iron Mountain Inc., 4,875 %, 15/09/2029	165 337	168 103
USD 233 435	CommScope Inc., prêt à terme B2, placement privé, taux variable, 07/02/2026	308 244	307 819	USD 266 000	iStar Inc., 4,75 %, 01/10/2024	351 601	358 526
USD 168 000	CoreCivic Inc., 4,75 %, 15/10/2027	195 991	195 544	USD 453 000	iStar Inc., 5,25 %, 15/09/2022	571 818	612 774
USD 53 000	Corrections Corp. of America, 5 %, 15/10/2022	70 265	70 026	USD 95 000	J. Crew Brand LLC/J. Crew Brand Corp., 13 %, 15/09/2021	142 174	128 664
USD 261 000	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp., 4,25 %, 30/09/2026	313 350	357 809	USD 143 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, 6 %, 29/12/2049	196 247	202 399
USD 30 000	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp., 4,75 %, 01/02/2026	37 568	41 574	USD 185 000	Kennedy-Wilson Inc., 5,875 %, 01/04/2024	242 723	251 399
USD 483 000	CrownRock L.P./CrownRock Finance Inc., 5,625 %, 15/10/2025	608 847	643 746	USD 74 103	Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B, placement privé, taux variable, 02/05/2025	95 365	90 547
USD 35 000	CSC Holdings LLC, 5,75 %, 15/01/2030	45 979	48 451	USD 73 000	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America, 4,75 %, 01/06/2027	90 744	100 681
USD 215 000	Darling Ingredients Inc., 5,25 %, 15/04/2027	291 238	299 018	USD 274 000	Kinetic Concepts Inc./KCI USA Inc., 12,5 %, 01/11/2021	387 965	385 611
USD 307 000	Diamond Sports Group LLC/Diamond Sports Finance Co., 5,375 %, 15/08/2026	400 172	421 888	USD 125 000	Lamb Weston Holdings Inc., 4,625 %, 01/11/2024	156 466	174 245
USD 87 000	Diamond Sports Group LLC/Diamond Sports Finance Co., 6,625 %, 15/08/2027	113 404	119 558	USD 187 000	Land O'Lakes Capital Trust I, 7,45 %, 15/03/2028	277 817	266 269
USD 276 000	Dole Food Co., Inc., 7,25 %, 15/06/2025	378 357	344 557	USD 156 000	Laredo Petroleum Inc., 5,625 %, 15/01/2022	191 250	194 233
USD 2 015 000	Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30/06/2031	3 400 979	3 597 118	USD 43 000	Laredo Petroleum Inc., 6,25 %, 15/03/2023	51 768	49 979
				USD 551 000	Lincoln National Corp., rachetables, 4,48125 %, 17/05/2066	664 036	591 389

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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 2019 (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. (50,8 %) (suite)				É.-U. (50,8 %) (suite)			
USD 207 000	Manitowoc Co., Inc., 9 %, 01/04/2026	277 402	268 699	USD 1 290 000	Sprint Capital Corp., 6,875 %, 15/11/2028	1 788 003	1 862 800
USD 504 000	Metlife Capital Trust IV, 7,875 %, 15/12/2037	876 020	877 863	USD 32 000	Star Merger Sub Inc., 6,875 %, 15/08/2026	42 274	46 201
USD 211 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./MGP Finance, 4,5 %, 15/01/2028	249 591	289 962	USD 67 000	Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp., 6,5 %, 15/03/2027	88 195	94 736
USD 278 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./MGP Finance, 5,75 %, 01/02/2027	385 813	413 445	USD 146 000	TerraForm Power Operating LLC, 5 %, 31/01/2028	184 531	201 121
USD 637 000	MGM Resorts International, 4,625 %, 01/09/2026	790 781	879 711	1 348	Tops Markets LLC	624 370	627 711
USD 818 000	MGM Resorts International, 5,5 %, 15/04/2027	1 107 878	1 187 339	USD 258 621	Tops Markets LLC, 13 %, 19/11/2024	341 161	345 984
USD 119 000	MGM Resorts International, 5,75 %, 15/06/2025	157 013	173 629	USD 678 339	Tops Markets LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 16/11/2023	866 904	917 591
USD 292 000	Michaels Stores Inc., 8 %, 15/07/2027	385 589	387 254	USD 112 000	TransDigm Inc., 6,25 %, 15/03/2026	147 940	159 291
USD 1 070 000	Michaels Stores Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 28/01/2023	1 361 348	1 382 552	USD 364 000	TransDigm Inc., 7,5 %, 15/03/2027	477 001	524 755
USD 114 000	Moss Creek Resources Holdings Inc., 10,5 %, 15/05/2027	148 547	122 310	USD 338 000	TransMontaigne Partners L.P./TLP Finance Corp., 6,125 %, 15/02/2026	427 077	430 911
USD 1 113 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 7,125 %, 01/06/2024	1 380 435	1 358 135	USD 170 000	Ultimate Software Group Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 08/04/2026	225 688	226 300
USD 40 000	Murphy Oil USA Inc., 4,75 %, 15/09/2029	52 908	54 174	USD 970 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,25 %, 15/08/2049	1 350 335	1 321 406
USD 268 000	Nabors Industries Inc., 5,75 %, 01/02/2025*	332 698	262 686	USD 497 000	US Foods Inc., 5,875 %, 15/06/2024	654 509	678 053
USD 327 000	Nascar Holdings Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 26/07/2026	429 422	435 768	USD 870 000	USB Realty Corp., OTV, 3,45038 %, 29/12/2049	991 327	985 271
USD 649 000	Nationstar Mortgage LLC/Nationstar Capital Corp., 6,5 %, 01/06/2022	799 981	859 637	USD 388 000	Vertiv Group Corp., 9,25 %, 15/10/2024	524 598	495 298
USD 664 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 6,125 %, 01/03/2025	816 183	837 729	USD 102 000	Vertiv Intermediate Holding Corp., 12 %, 15/02/2022	122 222	121 256
USD 217 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 7,5 %, 15/04/2026	289 878	288 722	USD 38 000	Vertiv Intermediate Holding II Corp., prêt à terme, placement privé, taux variable, 30/11/2023	47 114	47 816
USD 105 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 7,5 %, 01/11/2023	134 349	141 512	USD 38 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15/02/2028	46 007	51 974
USD 623 700	NMI Holdings Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 24/05/2023	799 245	824 060	USD 162 000	Wand Merger Corp., 8,125 %, 15/07/2023	215 655	223 698
USD 67 343	Northern Oil and Gas Inc., 8,5 %, 15/05/2023	88 031	91 876	USD 97 000	Wand Merger Corp., 9,125 %, 15/07/2026	128 671	136 833
1 064	NuStar Energy L.P., privilégiées, 8,5 %, série A	35 548	33 697	USD 84 000	Wyndham Hotels & Resorts Inc., 5,375 %, 15/04/2026	108 167	116 548
USD 172 000	NuStar Logistics L.P., 6 %, 01/06/2026	231 460	246 574			68 287 334	67 699 080
USD 773 000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc./Ortho-Clinical Diagnostics S.A., 6,625 %, 15/05/2022	979 391	1 000 025	CANADA (24,0 %)			
USD 33 000	Panther BF Aggregator 2 L.P./Panther Finance Co., Inc., 6,25 %, 15/05/2026	44 032	46 005	USD 88 000	AAG FH L.P./AAG FH Finco Inc., 9,75 %, 15/07/2024	107 309	108 402
USD 119 000	Panther BF Aggregator 2 L.P./Panther Finance Co., Inc., 8,5 %, 15/05/2027	159 144	159 592	417 000	Baytex Energy Corp., 6,625 %, 19/07/2022*	404 499	410 691
USD 20 000	Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp., 5,625 %, 15/10/2027	26 343	27 352	650	BCE Inc., 4,4 %, privilégiées, série AF 16	9 388	9 522
USD 508 000	Performance Food Group Inc., 5,5 %, 15/10/2027	672 999	708 200	1 225	BCE Inc., privilégiées, série 18	18 002	18 387
USD 437 000	Project Homestake Merger Corp., 8,875 %, 01/03/2023	470 217	312 569	1 625	BCE Inc., privilégiées, série AE	24 067	24 456
USD 1 558 000	Rayonier AM Products Inc., 5,5 %, 01/06/2024	1 912 675	1 488 413	6 300	BCE Inc., privilégiées, série AJ	93 099	93 618
USD 161 000	Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC, 5,125 %, 15/07/2023	211 068	218 318	600	Brookfield Renewable Power Preferred Equity Inc., privilégiées, 5 %, série 5	11 886	11 970
USD 1 454 000	Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC, 7 %, 15/07/2024	2 031 823	1 995 718	2 400	Brookfield Renewable Power Preferred Equity Inc., privilégiées, 5 %, série 6	47 740	47 640
USD 1 052 000	Rite Aid Corp., 6,125 %, 01/04/2023	1 377 198	1 105 480	USD 156 000	Brookfield Residential Properties Inc., 6,125 %, 01/07/2022*	205 510	209 855
USD 426 000	Scientific Games Corp., 5 %, 15/10/2025	531 490	582 204	USD 337 000	Brookfield Residential Properties Inc., 6,25 %, 15/09/2027	443 540	448 607
USD 604 000	Scientific Games International Inc., 8,25 %, 15/03/2026	806 215	848 714	151 000	CES Energy Solutions Corp., 6,375 %, 21/10/2024	153 310	145 338
425	Sovereign REIT, privilégiées, 12 %, série 144A	673 468	615 008	USD 1 207 000	Clearwater Seafoods Inc., 6,875 %, 01/05/2025	1 482 270	1 642 704
USD 84 000	Spring Corp., 7,625 %, 01/03/2026	106 193	122 806	1 906 000	Crew Energy Inc., 6,5 %, 14/03/2024	1 906 000	1 598 658
				USD 922 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	1 189 994	1 340 312
				USD 676 000	Enbridge Inc., 5,5 %, 15/07/2077	774 880	901 194
				USD 993 000	Enbridge Inc., 6 %, 15/01/2077	1 343 824	1 370 383
				USD 1 088 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 01/03/2078	1 472 052	1 527 116
				USD 86 000	Financière Fairstone Inc., 7,875 %, 15/07/2024	112 233	118 967

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
CANADA (24,0 %) (suite)				R.-U. (4,8 %)			
USD	7 000 First Quantum Minerals Ltd., 144A, 7 %, 15/02/2021	9 216	9 347	USD	214 000 Barclays Bank PLC, 6,278 %, 31/12/2049	286 442	298 336
USD	182 000 First Quantum Minerals Ltd., 6,875 %, 01/03/2026	212 533	229 618	USD	32 000 Barclays PLC, 7,75 %, 31/12/2049	41 749	44 110
USD	51 000 First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 01/04/2023	63 705	66 539	USD	703 000 Barclays PLC, 7,875 %, 31/12/2049	965 223	984 705
USD	842 000 First Quantum Minerals Ltd., 7,5 %, 01/04/2025	1 148 639	1 095 759	USD	192 000 Barclays PLC, 8 %, 31/12/2049	255 187	270 464
	560 000 Gibson Energy Inc., 3,6 %, 30/09/2029	558 320	567 809	USD	86 000 Lloyds Banking Group PLC, 6,75 %, 31/12/2049	114 702	118 041
	343 000 Gibson Energy Inc., 5,25 %, 15/07/2024	346 150	363 701	USD	2 045 000 Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	2 425 935	2 904 015
1 318 000	Inter Pipeline Ltd., 6,875 %, 26/03/2079	1 318 000	1 372 305	USD	83 000 Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	106 414	117 222
129 000	Iron Mountain Canada Operations ULC, 5,375 %, 15/09/2023	134 337	133 192	USD	262 000 Merlin Entertainments PLC, 5,75 %, 15/06/2026	350 405	358 963
	662 000 Keyera Corp., 6,875 %, 13/06/2079	664 264	677 213	USD	273 000 The Royal Bank of Scotland Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	367 400	369 288
USD	293 000 Kinross Gold Corp., 6,875 %, 01/09/2041	425 946	448 735	USD	65 000 The Royal Bank of Scotland Group PLC, 8 %, 31/12/2049	91 682	94 964
USD	199 000 Mattamy Group Corp., (USD) 6,5 %, 01/10/2025	253 243	276 766	USD	212 000 The Royal Bank of Scotland Group PLC, 8,625 %, 31/12/2049	303 541	300 701
1 893 000	Mattamy Group Corp., 6,5 %, 01/10/2025	1 893 000	1 981 340	USD	223 000 Virgin Media Secured Finance PLC, 5,25 %, 15/01/2026	289 438	302 721
USD	6 000 Mattamy Group Corp., 6,875 %, 15/12/2023	7 551	8 265	USD	165 000 Virgin Media Secured Finance PLC, 5,5 %, 15/05/2029	222 420	228 113
USD	972 000 MEG Energy Corp., 6,375 %, 30/01/2023	1 172 640	1 242 407			5 820 538	6 391 643
USD	442 000 MEG Energy Corp., 6,5 %, 15/01/2025	572 550	597 163	SUISSE (3,3 %)			
USD	153 000 MEG Energy Corp., 7 %, 31/03/2024	188 077	195 564	USD	604 000 Credit Suisse Group AG, 6,25 %, 31/12/2049	806 629	846 034
USD	1 592 000 New Gold Inc., 6,25 %, 15/11/2022	1 762 875	2 114 387	USD	348 000 Credit Suisse Group AG, 6,375 %, 31/12/2049	463 327	477 079
USD	194 000 New Gold Inc., 6,375 %, 15/05/2025	234 362	239 837	USD	168 000 Credit Suisse Group AG, 7,5 %, 31/12/2049	220 331	237 824
USD	117 000 NOVA Chemicals Corp., 4,875 %, 01/06/2024	150 509	159 367	USD	734 000 Credit Suisse Group AG, OTV, 7,5 %, 11/12/2023	1 037 221	1 074 308
USD	282 000 NOVA Chemicals Corp., 5 %, 01/05/2025	384 188	380 061	USD	646 000 UBS Group AG, 6,875 %, 31/12/2049	879 134	915 871
USD	203 000 NOVA Chemicals Corp., 5,25 %, 01/06/2027	261 076	279 869	USD	534 000 UBS Group AG, OTV, 7 %, 31/12/2049	770 770	775 653
USD	78 000 NOVA Chemicals Corp., 5,25 %, 01/08/2023	102 459	104 478	USD	84 000 UBS Group Funding Switzerland AG, 7 %, 31/12/2049	111 317	118 161
USD	528 000 NuVista Energy Ltd., 6,5 %, 02/03/2023	528 000	512 160			4 288 729	4 444 930
USD	192 000 Panther BF Aggregator 2 L.P., prêt à terme, placement privé, taux variable, 18/03/2026	255 024	251 614	ÎLE DE JERSEY (3,1 %)			
	144 000 Corporation Pétroles Parkland, 5,625 %, 09/05/2025	144 708	148 860	GBP	1 500 000 HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 L.P., 5,844 %, 31/12/2049	3 215 017	3 242 286
USD	52 000 Corporation Pétroles Parkland, 5,875 %, 15/07/2027	68 490	72 273	USD	685 000 Quotient Ltd., 12 %, 15/04/2024	881 018	902 784
USD	311 000 Corporation Pétroles Parkland, 6 %, 01/04/2026	406 873	435 108			4 096 035	4 145 070
USD	241 000 Corporation Pétroles Parkland, 6,5 %, 21/01/2027	241 000	254 155	ÎLES CAÏMANS (2,4 %)			
	2 400 Power Corporation du Canada, privilégiées, 5 %, série D	53 976	53 760	USD	1 587 000 Global Aircraft Leasing Co., Ltd., 6,5 %, 15/09/2024	2 090 480	2 128 346
USD	200 000 Precision Drilling Corp., 7,125 %, 15/01/2026	253 480	244 381	USD	473 000 Ironshore Pharmaceuticals & Development Inc., 13 %, 28/02/2024	604 638	626 515
USD	73 000 Precision Drilling Corp., 7,75 %, 15/12/2023	97 896	93 932	USD	34 000 MGM China Holdings Ltd., 5,375 %, 15/05/2024	45 973	46 724
USD	732 000 Rockpoint Gas Storage Canada Ltd., 7 %, 31/03/2023	905 838	974 423	USD	145 000 MGM China Holdings Ltd., 5,875 %, 15/05/2026	196 811	201 183
USD	886 000 Seven Generations Energy Ltd., 5,375 %, 30/09/2025	1 147 622	1 161 821	USD	184 000 UPCB Finance IV Ltd., 5,375 %, 15/01/2025	236 152	250 421
	2 000 Financière Sun Life inc., privilégiées, 4,45 %, série 4	40 873	41 820			3 174 054	3 253 189
USD	130 000 Ressources Teck Ltée, 5,4 %, 01/02/2043	167 786	176 381	IRLANDE (2,2 %)			
USD	883 000 Ressources Teck Ltée, 6 %, 15/08/2040	1 244 756	1 265 175	EUR	2 000 000 Ballsbridge Repackaging DAC, 5,251 %, 31/12/2049	2 816 792	2 973 484
USD	403 000 Ressources Teck Ltée, 6,125 %, 01/10/2035	585 898	608 218	PAYS-BAS (1,8 %)			
USD	196 000 Teine Energy Ltd., 6,875 %, 30/09/2022	252 211	258 315	USD	715 000 Groupe ING NV, 6,5 %, 31/12/2049	970 967	994 221
USD	35 000 Telesat Canada/Telesat LLC, 6,5 %, 15/10/2027	46 344	47 214	USD	274 000 LBC Tank Terminals Holding Netherlands B.V., 6,875 %, 15/05/2023	361 875	369 733
USD	401 000 Velvet Energy Ltd., 9 %, 22/09/2023	514 403	531 147	USD	786 000 Stars Group Holdings B.V./Stars Group U.S. Co-Borrower LLC, 7 %, 15/07/2026	1 046 542	1 108 773
USD	227 000 Vesta Energy Corp., 8,125 %, 24/07/2023	227 000	186 708			2 379 384	2 472 727
USD	1 654 001 Xplornet Communications Inc., 9,625 %, 01/06/2022	2 277 923	2 229 156				
		31 123 344	32 118 163				

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 2019 (non audité) (suite)

	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
LUXEMBOURG (1,1 %)				
USD	350 000	Altice Financing S.A., 6,625 %, 15/02/2023	459 449	475 764
USD	213 772	Evergreen Skills Lux S.a.r.l., prêt à terme, placement privé, taux variable, 28/04/2021	237 610	227 796
USD	654 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., 5,5 %, 01/08/2023	788 022	808 134
			1 485 081	1 511 694
BERMUDES (1,1 %)				
USD	1 004 000	Catlin Insurance Co., Ltd., 5,2775 %, 31/12/2049	1 329 087	1 331 184
USD	66 000	Viking Cruises Ltd., 5,875 %, 15/09/2027	80 839	92 631
			1 409 926	1 423 815
AUSTRALIE (0,7 %)				
USD	324 000	Macquarie Bank Ltd., 6,125 %, 31/12/2049	401 915	433 109
USD	421 000	NuFarm Australia Ltd./Nufarm Americas Inc., 5,75 %, 30/04/2026	535 085	550 668
			937 000	983 777
FRANCE (0,7 %)				
USD	54 000	Altice France S.A., 5,5 %, 15/01/2028	71 539	72 427
USD	582 000	SFR Group S.A., 7,375 %, 01/05/2026	819 233	826 558
			890 772	898 985
BAHAMAS (0,6 %)				
USD	612 000	Silversea Cruises Ltd., 7,25 %, 01/02/2025	811 083	865 751
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE (0,4 %)				
	27 200	FNB d'actions privilégiées CI First Asset [†]	529 856	543 184
ÎLES VIERGES BRITANNIQUES (0,1 %)				
USD	140 000	Studio City Finance Ltd., 7,25 %, 11/02/2024	185 940	195 173
Commissions et autres coûts de transaction			(650)	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (97,1 %)			128 235 218	129 920 665
Contrats de change à terme (0,0 %) (voir Annexe A)				29 897
Total des titres en portefeuille (97,1 %)			128 235 218	129 950 562
Autres actifs (passifs) nets (2,9 %)				3 901 500
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)				133 852 062

Montants du capital libellés en :

GBP Livre sterling
 EUR Devise européenne
 USD Dollar américain

[†]Le Fonds investit dans un fonds sous-jacent. Le Fonds et le fonds sous-jacent font l'objet d'une gestion commune par CI Investments Inc.

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 2019 (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 de Montréal	A-1	21-nov.-19	1,33	(8 914 967) \$ américains	11 843 266 \$ canadiens	44 609
1	Banque de Montréal	A-1	16-déc.-19	0,76	(390 700) \$ américains	513 462 \$ canadiens	(3 308)
1	Banque de Montréal	A-1	24-oct.-19	0,76	(59 084) \$ américains	77 419 \$ canadiens	(807)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	1,33	(1 279 827) \$ canadiens	963 449 \$ américains	(4 734)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-oct.-19	0,76	(59 555) \$ américains	78 037 \$ canadiens	(812)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	0,76	(6 882 457) \$ américains	9 091 037 \$ canadiens	(17 517)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16-déc.-19	0,76	(837 540) \$ américains	1 107 060 \$ canadiens	(760)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	1,33	(493 564) \$ canadiens	371 477 \$ américains	(1 926)
1	Citigroup Inc.	A-2	05-déc.-19	1,47	(1 543 800) euros	2 266 445 \$ canadiens	29 284
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	0,76	(10 076 803) \$ américains	13 325 565 \$ canadiens	(10 574)
1	Citigroup Inc.	A-2	16-déc.-19	1,32	(393 458) \$ américains	520 603 \$ canadiens	172
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-nov.-19	1,33	(11 143 708) \$ américains	14 800 917 \$ canadiens	52 605
1	HSBC Holdings PLC	A-1	16-déc.-19	0,76	(389 890) \$ américains	512 401 \$ canadiens	(3 297)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	05-déc.-19	1,63	(1 632 000) livres sterling	2 665 366 \$ canadiens	3 883
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(214 909) \$ canadiens	161 793 \$ américains	(782)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(216 880) \$ canadiens	163 267 \$ américains	(801)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(465 261) \$ canadiens	350 295 \$ américains	(1 657)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(486 190) \$ canadiens	366 058 \$ américains	(1 725)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	1,33	(508 087) \$ canadiens	382 326 \$ américains	(2 091)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(27 012) \$ américains	35 421 \$ canadiens	(342)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(60 020) \$ américains	78 665 \$ canadiens	(800)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	16-déc.-19	0,76	(786 915) \$ américains	1 040 231 \$ canadiens	(628)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	0,76	(9 323 184) \$ américains	12 328 979 \$ canadiens	(9 783)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	1,33	(238 119) \$ canadiens	179 343 \$ américains	(765)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	1,33	(240 871) \$ canadiens	181 352 \$ américains	(857)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	1,33	(516 551) \$ canadiens	388 794 \$ américains	(1 996)
1	Morgan Stanley	A-2	16-déc.-19	0,76	(524 610) \$ américains	690 636 \$ canadiens	(3 258)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	0,76	(5 598 224) \$ américains	7 391 727 \$ canadiens	(17 207)
1	Morgan Stanley	A-2	24-oct.-19	0,76	(72 024) \$ américains	94 366 \$ canadiens	(992)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(118 751) \$ canadiens	89 401 \$ américains	(432)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(159 265) \$ canadiens	119 870 \$ américains	(621)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(17 736) \$ canadiens	13 349 \$ américains	(69)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(183 967) \$ canadiens	138 431 \$ américains	(759)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(2 399 852) \$ canadiens	1 804 000 \$ américains	(12 310)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(486 966) \$ canadiens	366 595 \$ américains	(1 790)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,33	(830 977) \$ canadiens	625 668 \$ américains	(2 928)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16-déc.-19	1,32	(329 806) \$ américains	436 515 \$ canadiens	275
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-oct.-19	0,76	(59 346) \$ américains	77 792 \$ canadiens	(780)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,32	(5 526 163) \$ américains	7 318 188 \$ canadiens	4 562
1	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	16-déc.-19	1,32	(324 914) \$ américains	429 775 \$ canadiens	8
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	16-déc.-19	0,76	(515 167) \$ américains	678 303 \$ canadiens	(3 102)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-oct.-19	0,76	(70 920) \$ américains	92 969 \$ canadiens	(927)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-nov.-19	1,32	(5 526 163) \$ américains	7 319 265 \$ canadiens	5 636
Valeur totale des contrats de change à terme							29 897

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

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

Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	141	(33)	-	108
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	141	(33)	-	108
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(111)	33	-	(78)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(111)	33	-	(78)

au 31 mars 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	151	(151)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	151	(151)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(701)	151	-	(550)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(701)	151	-	(550)

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)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	1	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	5 576 077	6 446 865	1 394 641	2 363 990	2 428 354	3 094 513	6 073 919	6 482 704
Parts rachetables émises contre trésorerie	340 641	343 455	80 142	37 688	699 534	311 076	413 998	6 172 182
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	153 869	159 921	35 073	62 367	43 080	55 537	217 188	220 882
Parts rachetables rachetées	(754 847)	(1 140 534)	(208 087)	(354 982)	(544 949)	(802 186)	(572 453)	(6 863 788)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	5 315 740	5 809 707	1 301 769	2 109 063	2 626 019	2 658 940	6 132 652	6 011 980

	Série P	
	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 358	1 262
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	51	46
Parts rachetables rachetées	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 409	1 308

[†]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.

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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration 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)

	2019	2018
Titres prêtés	511	-
Garanties (hors trésorerie)	521	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	2	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2019
FNB d'actions privilégiées CI First Asset	543

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 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	50,2
Canada	27,8
R.-U.	4,3
Suisse	3,8
Île de Jersey	3,2
Irlande	2,5
Pays-Bas	1,9
Autres actifs (passifs) nets	1,5
Luxembourg	1,3
Îles Caïmans	1,2
Bahamas	0,7
Australie	0,7
France	0,6
Allemagne	0,2
Finlande	0,2
Îles Vierges britanniques	0,2
Bermudes	0,1
Contrats de change à terme	(0,4)

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2019

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AA/Aa/A+	0,1
A	1,0
BBB/Baa/B++	14,3
BB/Ba/B+	41,1
B	27,3
CCC/Caa/C++	4,7
Aucune notation	7,8
Total	96,3

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2019

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AA/Aa/A+	0,1
A	0,5
BBB/Baa/B++	11,3
BB/Ba/B+	42,9
B	32,4
CCC/Caa/C++	4,3
Aucune notation	6,9
Total	98,4

^ALes notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

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

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	1 993	-	1 243	3 236
Obligations	-	120 385	5 757	126 142
Fonds négociés en bourse	543	-	-	543
Contrats de change à terme (montant net)	-	30	-	30
Total	2 536	120 415	7 000	129 951

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2019.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	2 373	-	1 266	3 639
Obligations	-	123 420	5 895	129 315
Contrats de change à terme (montant net)	-	(550)	-	(550)
Total	2 373	122 870	7 161	132 404

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

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)

Niveau 3 - Rapprochement

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

Période close le 30 septembre 2019

	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	1 266	-	-	-	-	-	(23)	1 243
Obligations	5 895	-	(5)	-	-	-	(133)	5 757
Total	7 161	-	(5)	-	-	-	(156)	7 000

*La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 30 septembre 2019 s'est établie à (157 615 \$).

Exercice clos le 31 mars 2019

	Solde au 31 mars 2018 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	-	624	-	673	-	-	(31)	1 266
Obligations	-	2 359	(2)	3 638	-	-	(100)	5 895
Total	-	2 983	(2)	4 311	-	-	(131)	7 161

**La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 31 mars 2019 s'est établie à (130 980 \$).

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2019, des placements ayant une juste valeur de 4 311 000 \$ 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 2019 et au 31 mars 2019.

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	155 898	187 720
Trésorerie	31 226	61 255
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	839	444
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	465	278
Autres actifs	-	-
	188 428	249 697
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 les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	38	214
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	48	15
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
	86	229
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	188 342	249 468
*Placements au coût	155 899	187 722
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série A	17 270	18 036	10,00	10,00	1 726 938	1 803 538
Série B	3 502	5 124	10,00	10,00	350 236	512 416
Série F	517	521	10,00	10,00	51 665	52 116
Série I	166 536	225 403	10,00	10,00	16 653 639	22 540 348
Série P	460	328	10,00	10,00	45 969	32 821
Série X	57	56	10,00	10,00	5 724	5 597

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	2 141	352
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	(6)	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1	-
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	2 136	352
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	2 136	352
Charges		
Frais de gestion (note 5)	75	117
Frais d'administration (note 5)	-	35
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	8
Droits de garde	-	2
Honoraires d'audit	-	3
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	1	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	8	8
Autres frais	-	-
Total des charges	84	173
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(53)	(92)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 105	271

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	139	128	0,09	0,06	1 641 837	2 270 335
Série B	36	74	0,09	0,06	426 918	1 343 118
Série F	5	9	0,09	0,06	47 957	163 414
Série I	1 922	57	0,10	0,07	19 424 282	790 114
Série P	3	2	0,10	0,07	30 915	22 583
Série X	-	1	0,09	0,06	5 648	7 927

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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	18 036	24 586	5 124	15 097	521	2 140	225 403	9 287
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	139	128	36	74	5	9	1 922	57
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(139)	(129)	(36)	(75)	(4)	(9)	(1 922)	(56)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(139)	(129)	(36)	(75)	(4)	(9)	(1 922)	(56)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	11 090	21 653	-	2 152	172	364	77 153	8 384
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	130	129	31	66	4	9	1 891	10
Rachat de parts rachetables	(11 986)	(25 842)	(1 653)	(6 073)	(181)	(1 126)	(137 911)	(10 717)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(766)	(4 060)	(1 622)	(3 855)	(5)	(753)	(58 867)	(2 323)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(766)	(4 061)	(1 622)	(3 856)	(4)	(753)	(58 867)	(2 322)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	17 270	20 525	3 502	11 241	517	1 387	166 536	6 965

	Série P		Série X		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	328	64	56	81	249 468	51 255
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3	2	-	1	2 105	271
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(3)	(2)	-	-	(2 104)	(271)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3)	(2)	-	-	(2 104)	(271)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	226	305	1	5	88 642	32 863
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3	2	-	-	2 059	216
Rachat de parts rachetables	(97)	(35)	-	(6)	(151 828)	(43 799)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	132	272	1	(1)	(61 127)	(10 720)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	132	272	1	-	(61 126)	(10 720)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	460	336	57	81	188 342	40 535

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 105	271
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	6	-
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	1	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1)	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	395 862	74 601
Achat de placements et de dérivés	(364 046)	(60 071)
(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	(395)	(97)
(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)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	33 532	14 684
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(12)	(66)
Produit de l'émission de parts rachetables	87 701	23 888
Montant versé au rachat de parts rachetables	(151 250)	(34 559)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(63 561)	(10 737)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(30 029)	3 947
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	61 255	7 228
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	31 226	11 175
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 746	269
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds du marché monétaire Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (1,5 %)				PLACEMENTS À COURT TERME (81,0 %) (suite)			
2 798 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,22125 %, 08/12/2020	2 804 044	2 802 324	1 000 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,25959 %, 21/10/2019	983 560	983 560
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (0,3 %)				1 000 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,29985 %, 02/12/2019	980 720	980 720
190 000	Daimler Canada Finance Inc., 2,2825 %, 24/02/2020	189 780	189 945	3 895 000	Banque Toronto-Dominion, 1,8697 %, 25/08/2020	3 825 435	3 825 435
140 000	Daimler Canada Finance Inc., 2,2825 %, 24/02/2020	139 704	139 891	4 933 000	Banque Toronto-Dominion, 1,87034 %, 28/07/2020	4 842 430	4 842 430
116 000	Toyota Crédit Canada Inc., 2,275 %, 13/10/2020	115 876	115 925	1 777 000	Banque Toronto-Dominion, 1,96009 %, 29/11/2019	1 739 392	1 739 392
28 000	Toyota Crédit Canada Inc., 2,275 %, 13/10/2020	27 980	27 988	1 828 000	TransCanada PipeLines Ltd., 1,93897 %, 01/10/2019	1 822 096	1 822 096
		473 340	473 749	4 569 000	TransCanada PipeLines Ltd., 1,96161 %, 01/11/2019	4 546 521	4 546 521
PLACEMENTS À COURT TERME (81,0 %)						152 621 899	152 621 899
6 127 000	Banque de Montréal, 1,90046 %, 01/06/2020	6 013 038	6 013 038	Commissions et autres coûts de transaction			
4 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,94939 %, 29/11/2019	3 947 920	3 947 920				
4 713 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,00967 %, 01/11/2019	4 638 027	4 638 027	Total des titres en portefeuille (82,8 %)			
3 200 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,01987 %, 23/01/2020	3 144 832	3 144 832			155 899 283	155 897 972
6 407 000	Daimler Canada Finance Inc., 1,86168 %, 25/10/2019	6 377 400	6 377 400	Autres actifs (passifs) nets (17,2 %)			
15 555 000	Enbridge Pipelines Inc., 1,9864 %, 10/10/2019	15 529 645	15 529 645				
3 898 000	Enterprise Rent-A-Car Canada Ltd., 1,99567 %, 15/10/2019	3 890 555	3 890 555	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
3 778 000	ERAC Canada Finance Ltd., 1,99772 %, 04/11/2019	3 769 953	3 769 953				
5 284 000	Banque HSBC Canada, 1,94956 %, 22/09/2020	5 183 498	5 183 498				
3 500 000	Banque HSBC Canada, 2,08043 %, 07/01/2020	3 440 210	3 440 210				
6 753 000	Banque HSBC Canada, 2,09042 %, 26/02/2020	6 611 825	6 611 825				
2 936 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 1,92835 %, 03/12/2019	2 922 260	2 922 260				
2 764 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 1,93051 %, 26/11/2019	2 750 760	2 750 760				
3 704 000	Inter Pipeline (Corridor) Inc., 1,95196 %, 16/12/2019	3 686 258	3 686 258				
6 302 000	Inter Pipeline Ltd., 1,96015 %, 08/10/2019	6 271 527	6 271 527				
3 055 000	Banque Manuvie du Canada, 2,02025 %, 07/01/2020	2 988 646	2 988 646				
7 860 000	Province de l'Alberta, 1,68814 %, 03/12/2019	7 829 582	7 829 582				
4 748 000	Province de l'Alberta, 1,72178 %, 17/12/2019	4 729 483	4 729 483				
6 100 000	Province de l'Alberta, 1,75142 %, 15/10/2019	6 073 770	6 073 770				
4 848 000	Province du Manitoba, 1,71035 %, 16/10/2019	4 833 504	4 833 504				
4 841 000	Province de Québec, 1,68128 %, 08/11/2019	4 823 669	4 823 669				
4 000 000	Banque Royale du Canada, 1,90987 %, 30/06/2020	3 925 440	3 925 440				
6 534 000	Banque Royale du Canada, 1,96982 %, 21/04/2020	6 409 135	6 409 135				
5 601 000	Banque Royale du Canada, 1,99982 %, 25/03/2020	5 492 957	5 492 957				
3 882 000	Suncor Énergie Inc., 1,90966 %, 10/12/2019	3 865 618	3 865 618				
2 069 000	Suncor Énergie Inc., 1,91921 %, 01/10/2019	2 059 255	2 059 255				
2 732 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,95001 %, 23/01/2020	2 672 978	2 672 978				

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

Fonds du marché monétaire Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 803 538	2 458 578	512 416	1 509 709	52 116	213 992	22 540 348	928 732
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 109 046	2 159 536	-	215 173	17 243	36 321	7 715 290	838 434
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	12 997	18 688	3 079	6 571	380	1 018	189 052	1 032
Parts rachetables rachetées	(1 198 643)	(2 584 191)	(165 259)	(607 366)	(18 074)	(112 679)	(13 791 051)	(1 071 684)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 726 938	2 052 611	350 236	1 124 087	51 665	138 652	16 653 639	696 514

	Série P		Série X	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	32 821	6 434	5 597	8 088
Parts rachetables émises contre trésorerie	22 593	30 457	92	405
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	301	169	51	179
Parts rachetables rachetées	(9 746)	(3 455)	(16)	(592)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	45 969	33 605	5 724	8 080

[†]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 2019 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
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 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Placements à court terme	72,7
Autres actifs (passifs) nets	24,8
Services financiers	2,1
Biens de consommation discrétionnaire	0,4

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait à l'autre risque de prix, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2019

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	35,7
AA/Aa/A+	46,9
A	0,2
Total	82,8

au 31 mars 2019

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	28,2
AA/Aa/A+	43,4
A	1,8
Aucune notation	1,8
Total	75,2

^ALes notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

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

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	137 201	151 068
Trésorerie	253	1 054
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	274	303
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	142	7
Montant à recevoir pour la souscription de parts	28	14
Autres actifs	1	-
	137 899	152 446
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	-	7
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	183	934
Montant à payer pour le rachat de parts	241	657
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	5
	424	1 603
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	137 475	150 843
*Placements au coût	123 074	139 559
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série I	137 475	150 843	11,04	10,50	12 448 608	14 361 688
Série Z	-	-	-	-	-	-

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

États financiers (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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 874	2 458
Intérêts aux fins des distributions	4	41
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	58	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	2 682	5 927
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 620	552
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	7 238	8 997
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	1	(13)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	3	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	4	(13)
Total des revenus	7 242	8 984
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	13
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	7
Droits de garde	-	5
Honoraires d'audit	-	7
Frais juridiques	-	-
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	1	3
Commissions et autres coûts de transaction	53	33
Retenues d'impôts	12	6
Taxe de vente harmonisée	-	2
Autres frais	-	-
Total des charges	66	78
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 176	8 906

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série I	7 176	(256)	0,54	(0,37)	13 348 763	691 619
Série Z	-	9 162	-	0,61	-	14 859 221

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

États financiers (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		Série Z		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	150 843	4 135	-	177 332	150 843	181 467
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 176	(256)	-	9 162	7 176	8 906
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	6 669	618	-	2 117	6 669	2 735
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Consolidation en série	-	166 350	-	(166 350)	-	-
Rachat de parts rachetables	(27 213)	(1 044)	-	(22 261)	(27 213)	(23 305)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(20 544)	165 924	-	(186 494)	(20 544)	(20 570)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(13 368)	165 668	-	(177 332)	(13 368)	(11 664)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	137 475	169 803	-	-	137 475	169 803

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 176	8 906
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(2 682)	(5 927)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	(1)	4
Commissions et autres coûts de transaction	53	33
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 620)	(552)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	42 366	68 649
Achat de placements et de dérivés	(24 143)	(51 405)
(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	29	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	(6)	(60)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	20 172	19 683
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	6 655	2 386
Montant versé au rachat de parts rachetables	(27 629)	(23 083)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(20 974)	(20 697)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	1	(4)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(802)	(1 014)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 054	750
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	253	(268)
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 891	2 487
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4	41
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	(3)
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES FINANCIERS (29,5 %)			
50 000	Banque de Montréal	5 130 950	4 879 000
93 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	4 271 103	6 542 550
84 000	iA Société financière inc.	4 568 700	5 064 360
43 000	Intact Corporation financière	3 992 719	5 733 620
142 000	Société Financière Manuvie	3 502 544	3 450 600
48 000	Onex Corp.	4 414 131	3 942 240
50 000	Banque Royale du Canada	4 412 316	5 373 500
72 000	Banque Toronto-Dominion	4 830 142	5 562 000
		35 122 605	40 547 870
ÉNERGIE (14,3 %)			
83 000	Enbridge Inc.	3 986 392	3 859 500
325 000	Enerplus Corp.	3 645 822	3 207 750
130 000	Keyera Corp.	4 786 113	4 182 100
68 179	Mullen Group Ltd.	973 257	595 203
65 000	Pembina Pipeline Corp.	3 024 845	3 192 150
65 000	Suncor Énergie Inc.	2 767 113	2 716 350
150 000	Tourmaline Oil Corp.	2 734 922	1 966 500
		21 918 464	19 719 553
PRODUITS INDUSTRIELS (13,2 %)			
135 000	Groupe Aecon Inc.	2 303 980	2 462 400
8 700	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2 068 587	2 561 454
100 000	Information Services Corp.	1 615 000	1 590 000
115 000	Morneau Shepell Inc.	2 394 508	3 790 400
133 027	Westshore Terminals Investment Corp.	3 163 704	2 720 402
65 000	Groupe WSP Global Inc.*	4 135 682	5 032 950
		15 681 461	18 157 606
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (11,5 %)			
13 000	Accenture PLC	2 812 803	3 312 118
2 800	Alphabet Inc., catégorie C	3 873 910	4 520 974
38 800	CGI inc.	2 547 722	4 064 688
71 800	Open Text Corp.	3 095 841	3 880 072
		12 330 276	15 777 852
SERVICES PUBLICS (8,4 %)			
62 000	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	2 543 225	4 067 200
71 000	Fortis Inc.	2 998 281	3 976 710
138 000	Northland Power Inc.	3 244 108	3 507 960
		8 785 614	11 551 870
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (5,1 %)			
76 000	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	2 770 055	3 573 520
48 000	Magna International Inc., catégorie A	3 385 846	3 389 760
		6 155 901	6 963 280
IMMOBILIER (4,3 %)			
110 000	Fonds de placement immobilier RioCan	2 782 792	2 901 800
300 000	Tricon Capital Group Inc.	3 235 224	3 048 000
		6 018 016	5 949 800

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SOINS DE SANTÉ (4,2 %)			
10 300	Becton Dickinson and Co.	3 213 033	3 451 115
7 900	UnitedHealth Group Inc.	2 484 127	2 274 035
		5 697 160	5 725 150
MATÉRIAUX (4,0 %)			
31 000	CCL Industries Inc., catégorie B	1 748 662	1 656 640
58 000	Nutrien Ltd.	3 625 892	3 828 000
		5 374 554	5 484 640
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (2,7 %)			
92 000	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	2 764 071	3 735 200
SERVICES DE COMMUNICATION (2,6 %)			
56 000	BCE Inc.	3 336 062	3 588 480
Commissions et autres coûts de transaction			
		(110 584)	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (99,8 %)			
		123 073 600	137 201 301
Contrats d'options position vendeur (0,0 %) (voir Annexe A)			
		(2 850)	(133)
Total des titres en portefeuille (99,8 %)			
		123 070 750	137 201 168
Autres actifs (passifs) nets (0,2 %)			
			274 054
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			137 475 222

Annexe A

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

Contrats	Élément sous-jacent	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(5)	Option d'achat sur Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée – 330,00	18-oct.-19	330,00	\$ canadien	(2 850)	(133)
Valeur totale des contrats d'options position vendeur					(2 850)	(133)

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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)

	2019	2018
Commissions de courtage	52	33
Paielements indirects [†]	10	5

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I		Série Z	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	14 361 688	390 911	-	15 896 068
Parts rachetables émises contre trésorerie	621 832	55 443	-	180 831
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Consolidation en série	-	14 921 000	-	(14 146 590)
Parts rachetables rachetées	(2 534 912)	(95 222)	-	(1 930 309)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	12 448 608	15 272 132	-	-

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	5 032	-
Garanties (hors trésorerie)	5 132	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	3	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	3	-
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 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 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

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

Pour les détails ayant trait au risque de crédit, à l'autre risque de prix, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	114 397	131 305
Trésorerie	356	799
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	639	678
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	904	2 208
Montant à recevoir pour la souscription de parts	41	28
Autres actifs	-	-
	116 337	135 018
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 les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	828	1 832
Montant à payer pour le rachat de parts	128	452
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	11	17
	967	2 301
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	115 370	132 717
*Placements au coût	101 340	113 787
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série I	115 370	132 717	11,28	11,27	10 229 147	11 779 782
Série Z	-	-	-	-	-	-

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

États financiers (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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 286	2 558
Intérêts aux fins des distributions	11	6
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	3 138	(3 561)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(4 461)	4 536
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	974	3 539
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(40)	108
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	18	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(22)	108
Total des revenus	952	3 647
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	26
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	14
Droits de garde	-	72
Honoraires d'audit	-	7
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	2	4
Commissions et autres coûts de transaction	241	95
Retenues d'impôts	377	374
Taxe de vente harmonisée	-	11
Autres frais	-	-
Total des charges	620	606
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	332	3 041

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série I	332	(3 678)	0,03	(1,66)	10 933 269	2 207 838
Série Z	-	6 719	-	0,49	-	13 754 054

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

États financiers (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		Série Z		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	132 717	3 603	-	176 547	132 717	180 150
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	332	(3 678)	-	6 719	332	3 041
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	7 222	648	-	3 349	7 222	3 997
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Consolidation en série	-	159 197	-	(159 197)	-	-
Rachat de parts rachetables	(24 901)	(740)	-	(27 418)	(24 901)	(28 158)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(17 679)	159 105	-	(183 266)	(17 679)	(24 161)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(17 347)	155 427	-	(176 547)	(17 347)	(21 120)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	115 370	159 030	-	-	115 370	159 030

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	332	3 041
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(3 138)	3 561
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	(1)	14
Commissions et autres coûts de transaction	241	95
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	4 461	(4 536)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	67 005	53 551
Achat de placements et de dérivés	(51 361)	(29 502)
(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	39	(61)
(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	(6)	(60)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	17 572	26 103
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	7 209	3 646
Montant versé au rachat de parts rachetables	(25 225)	(27 930)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(18 016)	(24 284)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	1	(14)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(444)	1 819
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	799	344
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	356	2 149
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 898	2 123
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	11	6
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	2	(4)
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
R.-U. (18,9 %)				SUÈDE (2,8 %)			
141 670	Ashtead Group PLC	4 874 222	5 222 517	74 396	Electrolux AB, catégorie B*	2 363 289	2 336 126
99 900	Auto Trader Group PLC*	756 382	829 586	34 115	Thule Group AB*	989 625	855 534
431 879	BP PLC	3 865 394	3 627 179			3 352 914	3 191 660
126 292	Compass Group PLC	3 353 182	4 303 984	ESPAGNE (2,1 %)			
17 046	Croda International PLC	1 353 821	1 348 914	59 848	Inditex S.A.	2 400 726	2 453 389
72 830	Imperial Brands PLC	2 417 052	2 168 001	NORVÈGE (1,4 %)			
133 541	RELX PLC	3 445 418	4 207 913	3 000	Bakkafrost P/F	232 655	234 499
		20 065 471	21 708 094	142 612	Sbanken ASA	1 813 694	1 363 852
SUISSE (12,4 %)						2 046 349	1 598 351
20 199	Nestlé S.A., actions nominatives	2 133 816	2 902 382	Commissions et autres coûts de transaction			
4 404	Partners Group Holding AG	3 122 756	4 475 474			(316 168)	
11 886	Roche Holding AG	3 905 715	4 581 245	Total des titres en portefeuille (99,2 %)			
10 517	Temenos Group AG	1 853 003	2 330 691			101 339 860	114 397 021
		11 015 290	14 289 792	Autres actifs (passifs) nets (0,8 %)			
DANEMARK (11,3 %)							972 620
18 401	Chr. Hansen Holding AS*	2 207 095	2 068 272	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
18 507	Coloplast AS	2 348 736	2 951 760				115 369 641
28 667	DSV AS	2 931 422	3 612 332				
65 358	Novo Nordisk AS	4 156 215	4 449 565				
		11 643 468	13 081 929				
FRANCE (11,0 %)							
73 387	AXA S.A.*	2 621 236	2 481 932				
16 563	Cap Gemini S.A.	2 282 377	2 584 420				
7 578	Dassault Systèmes S.A.*	1 180 889	1 430 193				
6 858	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.A.	2 576 953	3 609 708				
37 619	Total S.A.*	2 675 224	2 600 190				
		11 336 679	12 706 443				
JAPON (10,1 %)							
124 774	Asahi Intecc Co., Ltd.	3 728 989	4 336 383				
3 552	Keyence Corp.	2 698 818	2 911 007				
3 670	Nintendo Co., Ltd.	1 881 883	1 799 233				
13 246	Nitori Holdings Co., Ltd.	2 501 859	2 565 434				
		10 811 549	11 612 057				
ALLEMAGNE (8,9 %)							
12 557	BASF S.E.	1 178 751	1 162 192				
17 807	Bayer AG	1 745 848	1 662 747				
74 215	Evotec AG	2 262 369	2 187 489				
30 202	Isra Vision AG	1 633 891	1 679 269				
30 843	Nemetschek AG	1 300 184	2 084 426				
665	Rational AG	627 296	631 606				
3 771	Sartorius AG	533 104	911 193				
		9 281 443	10 318 922				
PAYS-BAS (7,7 %)							
55 932	Euronext N.V.	4 691 010	6 059 118				
110 928	STMicroelectronics N.V.	2 541 962	2 838 888				
		7 232 972	8 898 006				
IRLANDE (5,6 %)							
24 983	Linde PLC (EUR)	4 989 008	6 418 935				
BRÉSIL (4,0 %)							
648 793	Ambev S.A.	4 086 508	3 980 008				
37 748	Notre Dame Intermédica Participações S.A.	275 539	652 590				
		4 362 047	4 632 598				
ÎLE DE JERSEY (3,0 %)							
82 395	Experian PLC	3 118 112	3 486 845				

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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)

	2019	2018
Commissions de courtage	236	95
Paielements indirects [†]	73	10

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I		Série Z	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	11 779 782	312 269	-	14 869 236
Parts rachetables émises contre trésorerie	631 764	54 564	-	275 269
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Consolidation en série	-	13 262 011	-	(12 888 060)
Parts rachetables rachetées	(2 182 399)	(62 238)	-	(2 256 445)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	10 229 147	13 566 606	-	-

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	9 390	-
Garanties (hors trésorerie)	9 577	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	21	-
Charges	(3)	-
Revenu tiré des prêts de titres	18	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	14,3	-

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

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

Pour les détails ayant trait au risque de crédit, à l'autre risque de prix, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	192 127	207 926
Trésorerie	1 846	189
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	42	134
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	65	718
Montant à recevoir pour la souscription de parts	55	31
Autres actifs	-	-
	194 135	208 998
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	302	318
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	-	235
Montant à payer pour le rachat de parts	204	580
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	1	7
	507	1 140
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	193 628	207 858
*Placements au coût	151 570	173 061
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série I	193 628	207 858	11,43	10,80	16 943 679	19 247 453
Série Z	-	-	-	-	-	-

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers (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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 085	1 322
Intérêts aux fins des distributions	14	6
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	2 053	-
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	2 078	12 859
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	6 038	12 171
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	11 268	26 358
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(5)	(367)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	4	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(1)	(367)
Total des revenus	11 267	25 991
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	12
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	5
Droits de garde	-	6
Honoraires d'audit	-	7
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	1
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	100	35
Retenues d'impôts	104	146
Taxe de vente harmonisée	-	2
Autres frais	-	-
Total des charges	205	217
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 062	25 774

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série I	11 062	(731)	0,61	(0,85)	18 056 346	863 071
Série Z	-	26 505	-	1,52	-	17 467 232

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers (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		Série Z		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	207 858	5 120	-	234 576	207 858	239 696
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 062	(731)	-	26 505	11 062	25 774
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	15 183	657	-	4 716	15 183	5 373
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Consolidation en série	-	230 620	-	(230 620)	-	-
Rachat de parts rachetables	(40 475)	(1 259)	-	(35 177)	(40 475)	(36 436)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(25 292)	230 018	-	(261 081)	(25 292)	(31 063)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(14 230)	229 287	-	(234 576)	(14 230)	(5 289)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	193 628	234 407	-	-	193 628	234 407

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 062	25 774
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(2 078)	(12 859)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	1	(1)
Commissions et autres coûts de transaction	100	35
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(6 038)	(12 171)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	53 960	77 402
Achat de placements et de dérivés	(29 743)	(47 350)
(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	92	(61)
(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	(6)	(88)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	27 350	30 862
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	15 159	4 930
Montant versé au rachat de parts rachetables	(40 851)	(36 189)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(25 692)	(31 259)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(1)	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 658	(397)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	189	178
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 846	(218)
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 073	1 115
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	14	187
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	(3)
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (27,3 %)			
8 858	Alphabet Inc., catégorie A	8 906 876	14 327 534
50 500	Cognizant Technology Solutions Corp.	3 803 591	4 031 130
27 890	Facebook Inc.	5 768 351	6 578 607
34 480	Fiserv Inc.	4 121 839	4 731 027
29 310	MasterCard Inc., catégorie A	3 864 764	10 543 090
35 950	SS&C Technologies Holdings Inc.	2 665 025	2 455 649
45 492	Visa Inc., catégorie A*	4 818 375	10 364 755
		33 948 821	53 031 792
SERVICES FINANCIERS (26,8 %)			
128 050	Bank of America Corp.	4 905 755	4 947 506
33 635	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	6 580 549	9 267 590
173 400	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	7 769 649	12 193 605
6 400	Enstar Group Ltd.	1 747 569	1 609 982
79 730	JPMorgan Chase & Co.	7 650 784	12 428 870
167 450	KKR & Co., Inc.	5 204 618	5 955 247
469 200	SLM Corp.	6 337 747	5 484 576
		40 196 671	51 887 376
PRODUITS INDUSTRIELS (12,8 %)			
40 500	AerCap Holdings N.V.	2 406 547	2 937 037
46 900	Axalta Coating Systems LLC	1 688 608	1 872 968
9 615	Boeing Co.	4 727 292	4 845 516
104 563	Brookfield Business Partners L.P., parts (USD)	5 022 700	5 441 647
81 850	Sensata Technologies Holding PLC	4 679 099	5 427 250
26 970	United Parcel Service Inc., catégorie B	3 720 508	4 280 363
		22 244 754	24 804 781
SOINS DE SANTÉ (12,8 %)			
14 875	Becton Dickinson and Co.	4 502 780	4 984 013
53 920	CIGNA Corp.	11 211 917	10 840 850
21 310	Laboratory Corp. of America Holdings	3 844 316	4 742 016
14 400	UnitedHealth Group Inc.	3 154 401	4 145 076
		22 713 414	24 711 955
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (6,6 %)			
2 175	Booking Holdings Inc.	5 313 794	5 654 101
29 622	Expedia Inc.	5 089 565	5 273 710
28 750	Penske Automotive Group Inc.	1 731 726	1 800 469
		12 135 085	12 728 280

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES DE COMMUNICATION (5,3 %)			
125 610	Liberty Braves Group	3 877 958	4 616 975
65 150	Live Nation Entertainment Inc.	3 183 618	5 724 798
		7 061 576	10 341 773
SERVICES PUBLICS (3,6%)			
106 150	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (USD)	4 232 211	6 975 246
IMMOBILIER (2,5 %)			
177 700	Brookfield Property Partners L.P. (USD)	4 577 353	4 778 084
ÉNERGIE (1,5 %)			
63 350	Schlumberger Ltd.	4 564 107	2 867 226
Commissions et autres coûts de transaction			
		(104 142)	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (99,2 %)			
		151 569 850	192 126 513
Contrats d'options position vendeur (-0,2 %) (voir Annexe A)			
		(601 171)	(302 267)
Total des titres en portefeuille (99,0 %)			
		150 968 679	191 824 246
Autres actifs (passifs) nets (1,0 %)			
			1 804 121
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			193 628 367

Annexe A

Contrats d'options position vendeur (-0,2 %)

Contrats	Élément sous-jacent	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(130)	Option d'achat sur Becton Dickinson And Co. – 270,00	18-oct.-19	270,00	\$ américain	(35 117)	(3 251)
(45)	Option d'achat sur Boeing Co. – 400,00	18-oct.-19	400,00	\$ américain	(27 719)	(10 997)
(12)	Option d'achat sur Booking Holdings Inc. – 2 080,00	18-oct.-19	2 080,00	\$ américain	(56 587)	(6 596)
(255)	Option d'achat sur KKR & Co. Inc. – 31,00	18-oct.-19	31,00	\$ américain	(7 815)	(896)
(30)	Option d'achat sur Laboratory Corp. Of America – 180,00	18-oct.-19	180,00	\$ américain	(3 533)	(517)
(180)	Option d'achat sur Live Nation Entertainment – 72,50	18-oct.-19	72,50	\$ américain	(6 705)	(2 980)
(100)	Option d'achat sur MasterCard Inc. – 270,00	18-oct.-19	270,00	\$ américain	(224 489)	(81 129)
(80)	Option d'achat sur Schlumberger Ltd. – 45,00	18-oct.-19	45,00	\$ américain	(3 921)	(16)
(365)	Option d'achat sur Sensata Technologies – 55,00	20-déc.-19	55,00	\$ américain	(44 647)	(36 260)
(250)	Option d'achat sur United Parcel Service Inc. – 120,00	15-nov.-19	120,00	\$ américain	(163 913)	(144 873)
(225)	Option d'achat sur Visa Inc. – 182,50	18-oct.-19	182,50	\$ américain	(26 725)	(14 752)
Valeur totale des contrats d'options position vendeur					(601 171)	(302 267)

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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)

	2019	2018
Commissions de courtage	71	35
Paielements indirects [†]	14	5

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I		Série Z	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	19 247 453	468 733	-	18 806 296
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 366 522	253 954	-	348 269
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Consolidation en série	-	18 666 641	-	(16 523 027)
Parts rachetables rachetées	(3 670 296)	(105 295)	-	(2 631 538)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	16 943 679	19 284 033	-	-

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	5 877	-
Garanties (hors trésorerie)	5 994	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	5	-
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	4	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	20,0	-

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

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

Pour les détails ayant trait au risque de crédit, à l'autre risque de prix, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	9 185	13 349
Trésorerie	1 747	1 284
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	22	30
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	-	293
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1	1
Autres actifs	-	-
	10 955	14 957
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 les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	-	296
Montant à payer pour le rachat de parts	12	69
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	2	3
	14	368
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 941	14 589
*Placements au coût	12 232	16 635
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série I	10 941	14 589	5,84	6,54	1 873 530	2 229 291
Série Z	-	-	-	-	-	-

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	173	215
Intérêts aux fins des distributions	10	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	(1 848)	573
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	239	688
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	(1 426)	1 480
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(1)	15
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	1	15
Total des revenus	(1 425)	1 495
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	8
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	8
Droits de garde	-	4
Honoraires d'audit	-	3
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	19	16
Retenues d'impôts	8	3
Taxe de vente harmonisée	-	1
Autres frais	-	-
Total des charges	27	44
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(15)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 452)	1 466

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série I	(1 452)	342	(0,71)	3,10	2 027 064	110 852
Série Z	-	1 124	-	0,49	-	2 281 648

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	Série I		Série Z		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	14 589	379	-	15 112	14 589	15 491
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 452)	342	-	1 124	(1 452)	1 466
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	388	409	-	8 718	388	9 127
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Consolidation en série	-	22 662	-	(22 662)	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 584)	(104)	-	(2 292)	(2 584)	(2 396)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(2 196)	22 967	-	(16 236)	(2 196)	6 731
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 648)	23 309	-	(15 112)	(3 648)	8 197
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	10 941	23 688	-	-	10 941	23 688

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 452)	1 466
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	1 848	(573)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	19	16
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(239)	(688)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	5 706	7 560
Achat de placements et de dérivés	(3 173)	(14 234)
(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	8	(19)
(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	(1)	2
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	2 716	(6 470)
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	388	8 972
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 641)	(2 243)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(2 253)	6 729
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	463	259
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 284	759
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 747	1 018
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	174	193
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10	4
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
EXPLORATION ET PRODUCTION DE PÉTROLE ET DE GAZ (40,0 %)			
71 373	ARC Resources Ltd.	975 896	450 364
2 176	Brigham Minerals Inc.*	52 403	57 356
13 063	Canadian Natural Resources Ltd.	531 538	460 471
3 296	Concho Resources Inc.	530 318	296 434
3 200	ConocoPhillips Co.	283 345	241 514
3 029	Diamondback Energy Inc.*	495 613	360 726
54 244	Encana Corp.	695 613	329 261
25 548	Enerplus Corp.	322 605	252 159
3 198	EOG Resources Inc.	425 665	314 391
27 228	Freehold Royalties Ltd.	306 585	204 755
127 054	Kelt Exploration Ltd.	603 834	442 148
142 203	NuVista Energy Ltd.	1 081 127	352 663
16 750	Parex Resources Inc.	299 245	340 025
45 250	TORC Oil & Gas Ltd.	322 628	173 308
7 300	Tourmaline Oil Corp.	109 573	95 703
		7 035 988	4 371 278
SOCIÉTÉS GAZIÈRES ET PÉTROLIÈRES INTÉGRÉES (26,9 %)			
30 000	Cenovus Energy Inc.	339 632	372 900
790	Chevron Corp.	129 437	124 103
3 600	Exxon Mobil Corp.	340 724	336 697
4 100	Hess Corp.*	270 552	328 447
28 600	Husky Energy Inc.	253 370	266 552
23 919	Suncor Énergie Inc.	1 164 808	999 575
7 400	Total S.A.*	568 544	511 481
		3 067 067	2 939 755
RAFFINAGE ET MARKETING DU PÉTROLE ET DU GAZ (6,5 %)			
13 789	Keyera Corp.	493 755	443 592
3 300	Marathon Petroleum Corp.	278 555	265 540
		772 310	709 132
STOCKAGE ET TRANSPORT DU PÉTROLE ET DU GAZ (4,3 %)			
4 200	Enbridge Inc.	204 893	195 300
5 650	Pembina Pipeline Corp.	249 402	277 472
		454 295	472 772
ÉQUIPEMENT ET SERVICES PÉTROLIERS ET GAZIERS (4,1 %)			
40 153	Saipem SpA*	305 242	240 643
37 414	Secure Energy Services Inc.	305 269	209 518
		610 511	450 161
AUTRES SERVICES FINANCIERS DIVERSIFIÉS (1,6 %)			
13 262	Switchback Energy Acquisition Corp.	174 640	175 663
FORAGE PÉTROLIER ET GAZIER (0,6 %)			
43 900	Precision Drilling Corp.	138 759	66 728
Commissions et autres coûts de transaction			
		(21 702)	
Total des titres en portefeuille (84,0 %)		12 231 868	9 185 489
Autres actifs (passifs) nets (16,0 %)			1 755 954
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			10 941 443

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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)

	2019	2018
Commissions de courtage	19	16
Paielements indirects [†]	5	4

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I		Série Z	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 229 291	47 105	-	1 841 702
Parts rachetables émises contre trésorerie	63 731	47 206	-	998 379
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Consolidation en série	-	2 635 197	-	(2 581 259)
Parts rachetables rachetées	(419 492)	(12 126)	-	(258 822)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 873 530	2 717 382	-	-

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 30 septembre 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	1 499	-
Garanties (hors trésorerie)	1 529	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	2	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

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

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait au risque de crédit, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2019 et au 31 mars 2019, le Fonds était principalement investi dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 30 septembre 2019, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 919 000 \$ (1 335 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	32 657	32 256
Trésorerie	195	3 060
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	87	102
Intérêts à recevoir	1	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	72
Montant à recevoir pour la souscription de parts	5	1
Autres actifs	-	-
	32 945	35 491
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 les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	-	885
Montant à payer pour le rachat de parts	36	95
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	5	7
	41	987
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 904	34 504
*Placements au coût	26 137	27 624
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série I	32 904	34 504	12,73	11,66	2 584 873	2 959 622
Série Z	-	-	-	-	-	-

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	662	717
Intérêts aux fins des distributions	8	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	484	978
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 888	(132)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	3 042	1 564
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(19)	(178)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	4	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(15)	(178)
Total des revenus	3 027	1 386
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	10
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	15
Droits de garde	-	13
Honoraires d'audit	-	3
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	17	9
Retenues d'impôts	73	85
Taxe de vente harmonisée	-	3
Autres frais	-	-
Total des charges	90	139
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 937	1 247

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série I	2 937	(56)	1,06	(0,30)	2 757 766	190 686
Série Z	-	1 303	-	0,40	-	3 256 035

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

États financiers (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		Série Z		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	34 504	1 366	-	39 781	34 504	41 147
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 937	(56)	-	1 303	2 937	1 247
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	1 006	287	-	259	1 006	546
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Consolidation en série	-	34 939	-	(34 939)	-	-
Rachat de parts rachetables	(5 543)	(391)	-	(6 404)	(5 543)	(6 795)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 537)	34 835	-	(41 084)	(4 537)	(6 249)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 600)	34 779	-	(39 781)	(1 600)	(5 002)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	32 904	36 145	-	-	32 904	36 145

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 937	1 247
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(484)	(978)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	4
Commissions et autres coûts de transaction	17	9
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 888)	132
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	8 946	15 899
Achat de placements et de dérivés	(7 805)	(10 914)
(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	15	(24)
(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	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(2)	(10)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	1 735	5 365
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	1 002	342
Montant versé au rachat de parts rachetables	(5 602)	(6 605)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(4 600)	(6 263)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	(4)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 865)	(898)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 060	784
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	195	(118)
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	605	608
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	8	1
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
SERVICES PUBLICS D'ÉLECTRICITÉ (26,1 %)			
21 910	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	891 931	1 437 296
1 100	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (USD)	60 915	72 282
663 822	China Longyuan Power Group Corp., Ltd., actions H	608 837	493 584
41 000	CPFL Energia S.A.	397 590	429 729
4 370	Entergy Corp.	548 823	679 316
15 900	Exelon Corp.	953 805	1 017 640
16 310	FirstEnergy Corp.*	712 624	1 041 937
14 940	Fortis Inc.	753 261	836 789
68 566	Iberdrola S.A.	643 080	943 786
2 606	NextEra Energy Inc.	453 185	804 233
41 160	SSE PLC	865 773	834 727
		6 889 824	8 591 319
STOCKAGE ET TRANSPORT DU PÉTROLE ET DU GAZ (11,0 %)			
13 981	Cheniere Energy Inc.	1 016 840	1 167 784
20 065	Enbridge Inc.	1 068 769	933 022
18 977	Kinder Morgan Inc.	454 387	518 055
31 125	The Williams Co., Inc.	965 646	991 917
		3 505 642	3 610 778
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE (9,7 %)			
43 803	Ferrovial S.A.	978 728	1 676 146
10 574	VINCI S.A.*	910 706	1 508 282
		1 889 434	3 184 428
FPI SPÉCIALISÉES (9,6 %)			
2 284	American Tower Corp., catégorie A	326 164	668 981
5 575	Crown Castle International Corp.	704 416	1 026 505
560	Equinix Inc.	287 732	427 842
3 270	SBA Communications Corp.	452 016	1 044 492
		1 770 328	3 167 820
TRANSPORT FERROVIAIRE (9,2 %)			
3 990	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	399 099	474 650
4 320	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	891 801	1 271 894
94 960	Rumo S.A.	467 950	741 402
2 548	Union Pacific Corp.	304 593	546 677
		2 063 443	3 034 623
SERVICES PUBLICS DIVERSIFIÉS (6,8 %)			
43 390	Engie	931 183	938 210
93 530	Hera SpA	416 733	508 428
4 115	Sempra Energy*	585 406	804 555
		1 933 322	2 251 193
SERVICES AÉROPORTUAIRES (6,7 %)			
3 540	Aena S.A.	929 198	858 442
6 700	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	755 774	752 600
82 440	Sydney Airport	513 282	591 784
		2 198 254	2 202 826
AUTOROUTES ET VOIES FERRÉES (5,6 %)			
97 579	Atlas Arteria Ltd.	590 930	680 394
88 082	Transurban Group	968 952	1 156 694
		1 559 882	1 837 088
PRODUCTEUR D'ÉNERGIE INDÉPENDANT (4,8 %)			
21 100	Northland Power Inc.	493 868	536 362
1 000	Northland Power Inc.	24 250	24 940
28 243	Pattern Energy Group Inc.*	656 680	1 007 436
		1 174 798	1 568 738

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
RAFFINAGE ET MARKETING DU PÉTROLE ET DU GAZ (2,6 %)			
26 924	Keyera Corp.	1 010 311	866 145
PORTS ET SERVICES PORTUAIRES (2,6 %)			
12 400	Koninklijke Vopak N.V.	779 412	844 100
SERVICES PUBLICS DE GAS (2,4 %)			
23 800	Tokyo Gas Co., Ltd.*	793 687	794 343
ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE (2,1 %)			
31 110	Boralex inc., catégorie A	609 672	704 019
Commissions et autres coûts de transaction			
		(40 729)	
Total des titres en portefeuille (99,2 %)		26 137 280	32 657 420
Autres actifs (passifs) nets (0,8 %)			247 048
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			32 904 468

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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)

	2019	2018
Commissions de courtage	16	9
Paielements indirects [†]	4	2

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I		Série Z	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 959 622	125 922	-	3 551 866
Parts rachetables émises contre trésorerie	83 042	25 609	-	22 415
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Consolidation en série	-	3 115 030	-	(3 018 001)
Parts rachetables rachetées	(457 791)	(34 646)	-	(556 280)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	2 584 873	3 231 915	-	-

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	3 283	-
Garanties (hors trésorerie)	3 349	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	5	-
Charges	(1)	-
Revenu tiré des prêts de titres	4	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	20,0	-

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

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

Pour les détails ayant trait au risque de crédit, à l'autre risque de prix, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	29 520	32 213
Trésorerie	1 068	633
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	134	139
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	14	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	5	1
Autres actifs	-	-
	30 741	32 986
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 les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	-
Montant à payer pour le rachat de parts	34	97
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	4	6
	45	103
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 696	32 883
*Placements au coût	23 466	27 973
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série I	30 696	32 883	12,16	11,35	2 524 845	2 898 359
Série Z	-	-	-	-	-	-

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	516	622
Intérêts aux fins des distributions	22	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	(107)	(1 382)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 814	2 466
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	2 245	1 716
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(10)	166
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(10)	166
Total des revenus	2 235	1 882
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	8
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	12
Droits de garde	-	6
Honoraires d'audit	-	3
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	7	2
Retenues d'impôts	69	70
Taxe de vente harmonisée	-	2
Autres frais	-	-
Total des charges	76	107
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 159	1 775

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série I	2 159	(22)	0,79	(0,11)	2 700 842	199 444
Série Z	-	1 797	-	0,51	-	3 510 026

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

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

États financiers (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		Série Z		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	32 883	1 395	-	37 881	32 883	39 276
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 159	(22)	-	1 797	2 159	1 775
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	966	236	-	105	966	341
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Consolidation en série	-	33 887	-	(33 887)	-	-
Rachat de parts rachetables	(5 312)	(396)	-	(5 896)	(5 312)	(6 292)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 346)	33 727	-	(39 678)	(4 346)	(5 951)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 187)	33 705	-	(37 881)	(2 187)	(4 176)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	30 696	35 100	-	-	30 696	35 100

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 159	1 775
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	107	1 382
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	5	5
Commissions et autres coûts de transaction	7	2
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 814)	(2 466)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	5 545	13 460
Achat de placements et de dérivés	(1 159)	(7 878)
(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	5	111
(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)	(16)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	4 853	6 375
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	962	158
Montant versé au rachat de parts rachetables	(5 375)	(6 119)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(4 413)	(5 961)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(5)	(5)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	440	414
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	633	517
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 068	926
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	451	663
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	22	10
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(4)
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FPI RÉSIDENTIELLES (22,4 %)			
19 600	American Homes 4 Rent	553 425	672 138
9 000	Apartment Investment & Management Co.	611 846	621 561
7 020	AvalonBay Communities Inc.	1 598 234	2 002 221
5 600	Camden Property Trust	687 803	823 418
13 600	Equity Residential	1 171 446	1 553 884
18 700	Invitation Homes Inc.	555 039	733 416
23 128	Killam Apartment Real Estate Investment Trust	275 695	463 254
		5 453 488	6 869 892
FPI INDUSTRIELLES (19,7 %)			
23 471	Americold Realty Trust	765 330	1 152 456
163 903	Ascendas Real Estate Investment Trust	379 415	490 050
390 000	Fonds de placement immobilier Nexus*	749 050	780 000
200	Nippon Prologis REIT Inc.	583 475	725 459
22 190	Prologis Inc.	1 421 732	2 504 777
20 900	WPT Industrial Real Estate Investment Trust	323 644	391 718
		4 222 646	6 044 460
FPI SPÉCIALISÉES (15,9 %)			
8 300	American Tower Corp., catégorie A	1 199 657	2 431 062
2 250	Equinix Inc.	1 066 051	1 719 009
2 233	Public Storage Inc.	665 821	725 443
		2 931 529	4 875 514
FPI DIVERSIFIÉES (10,3 %)			
9 121	Duke Realty Corp.	332 284	410 401
4 200	Gecina S.A.	793 009	874 204
9 276	Liberty Property Trust	563 398	630 670
49 000	MERLIN Properties SOCIMI S.A.	820 727	906 032
6 700	STORE Capital Corp.	299 548	331 996
		2 808 966	3 153 303
FPI DE BUREAUX (9,1 %)			
5 903	Alexandria Real Estate Equities Inc.	985 946	1 204 416
4 462	Boston Properties Inc.	745 929	766 312
8 100	Kilroy Realty Corp.	795 980	835 674
		2 527 855	2 806 402
FPI DE DÉTAIL (7,9 %)			
7 505	Federal Realty Investment Trust	1 536 855	1 353 339
200	Kenedix Retail REIT Corp.	591 664	663 472
14 706	Fonds de placement immobilier RioCan	389 113	387 944
52	Simon Property Group Inc.	13 638	10 721
		2 531 270	2 415 476
SOCIÉTÉS D'EXPLOITATION IMMOBILIÈRE (7,6 %)			
73 000	Aroundtown S.A.	515 083	790 704
31 968	Cushman & Wakefield PLC	707 413	784 623
34 545	First Capital Realty Inc.	746 351	762 408
		1 968 847	2 337 735
ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES DIVERSIFIÉES (1,7 %)			
50 735	Tricon Capital Group Inc.	494 226	515 468
FPI D'HÔTELS ET DE CENTRES DE VILLÉGIATURE (1,6 %)			
15 000	Park Hotels & Resorts Inc.*	544 405	496 112

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
INTERNET ET MARKETING DIRECT DE DÉTAIL (0,0 %)			
7 093	OneMarket Ltd.*	10 581	5 929
Commissions et autres coûts de transaction			
		(27 356)	
Total des titres en portefeuille (96,2 %)		23 466 457	29 520 291
Autres actifs (passifs) nets (3,8 %)			1 175 618
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			30 695 909

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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)

	2019	2018
Commissions de courtage	7	2
Paielements indirects [†]	2	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I		Série Z	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 898 359	137 062	-	3 819 750
Parts rachetables émises contre trésorerie	82 876	22 132	-	10 145
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Consolidation en série	-	3 172 192	-	(3 256 011)
Parts rachetables rachetées	(456 390)	(36 954)	-	(573 884)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	2 524 845	3 294 432	-	-

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	501	-
Garanties (hors trésorerie)	511	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
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 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

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

Pour les détails ayant trait au risque de crédit, à l'autre risque de prix, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	15 735	12 551
Trésorerie	208	343
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	1
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	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2	-
Autres actifs	-	-
	15 946	12 895
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 les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	-	24
Montant à payer pour le rachat de parts	16	45
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	3	4
	19	73
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 927	12 822
*Placements au coût	15 929	14 557
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série I	15 927	12 822	10,45	9,27	1 524 780	1 383 593
Série Z	-	-	-	-	-	-

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	16	29
Intérêts aux fins des distributions	4	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	263	(11)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 812	(2 120)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	2 095	(2 101)
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(2)	(2)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	14	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	12	(2)
Total des revenus	2 107	(2 103)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	5
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	3
Droits de garde	-	1
Honoraires d'audit	-	3
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	22	10
Retenues d'impôts	2	-
Taxe de vente harmonisée	-	1
Autres frais	-	-
Total des charges	24	23
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(2)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 083	(2 124)

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série I	2 083	(158)	1,38	(1,90)	1 505 270	82 834
Série Z	-	(1 966)	-	(0,95)	-	2 090 838

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

États financiers (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		Série Z		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	12 822	416	-	16 960	12 822	17 376
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 083	(158)	-	(1 966)	2 083	(2 124)
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	3 588	211	-	84	3 588	295
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Consolidation en série	-	13 151	-	(13 151)	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 566)	(81)	-	(1 927)	(2 566)	(2 008)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 022	13 281	-	(14 994)	1 022	(1 713)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 105	13 123	-	(16 960)	3 105	(3 837)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	15 927	13 539	-	-	15 927	13 539

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 083	(2 124)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(263)	11
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	22	10
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 812)	2 120
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 669	5 334
Achat de placements et de dérivés	(4 824)	(3 863)
(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	-	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	(1)	(13)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	(1 126)	1 487
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	3 586	180
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 595)	(1 897)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	991	(1 717)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(135)	(230)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	343	193
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	208	(37)
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	16	28
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4	14
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OR (69,0 %)			
38 500	1911 Gold Corp.	23 100	11 165
12 500	Mines Agnico Eagle Limitée	704 224	887 500
37 333	Alacer Gold Corp.*	151 671	199 732
80 266	Alamos Gold Inc.	490 732	618 048
548 100	Barkerville Gold Mines Ltd.	380 182	235 683
195 371	Contact Gold Corp.	140 271	31 259
66 600	Detour Gold Corp.	808 884	1 295 370
74 496	GFG Resources Inc.	53 883	12 664
593 708	Guyana Goldfields Inc.*	1 982 058	558 086
232 901	K92 Mining Inc.*	391 686	496 079
13 598	Kirkland Lake Gold Ltd.	333 912	807 041
81 551	OceanaGold Corp.	310 925	282 166
53 600	Pretium Resources Inc.	584 267	818 472
563 200	Roxgold Inc.	890 460	591 360
182 944	Sandstorm Gold Ltd.*	988 266	1 370 251
59 800	SSR Mining Inc.	798 040	1 148 758
500 954	Superior Gold Inc.	519 236	350 668
142 464	TMAC Resources Inc.*	1 673 606	632 540
38 317	Torex Gold Resources Inc.	668 432	629 165
		11 893 835	10 976 007
ARGENT (7,6 %)			
40 000	Fortuna Silver Mines Inc.*	188 402	164 000
30 000	Wheaton Precious Metals Corp.	774 129	1 042 200
		962 531	1 206 200
MÉTAUX ET MINÉRAUX PRÉCIEUX (6,4 %)			
200 500	Dundee Precious Metals Inc.	650 853	894 230
125 000	Gold Standard Ventures Corp.*	203 084	128 750
		853 937	1 022 980
MÉTAUX ET MINÉRAUX DIVERSIFIÉS (6,2 %)			
58 333	Aldebaran Resources Inc.	52 500	22 750
46 200	MAG Silver Corp.*	576 420	650 496
175 000	Regulus Resources Inc.	243 687	257 250
9 100	SilverCrest Metals Inc.	53 235	62 881
		925 842	993 377
PRODUITS CHIMIQUES DE BASE (5,0 %)			
188 405	SEMAFO Inc.	695 949	800 721
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE (4,6 %)			
4 000	SPDR Gold Trust	656 798	735 764
Commissions et autres coûts de transaction			
		(59 880)	
Total des titres en portefeuille (98,8 %)			
		15 929 012	15 735 049
Autres actifs (passifs) nets (1,2 %)			
			191 641
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			15 926 690

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2019

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
SPDR Gold Trust	57 746 340	736	-

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

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)

	2019	2018
Commissions de courtage	22	10
Paielements indirects [†]	4	1

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I		Série Z	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 383 593	44 477	-	2 208 390
Parts rachetables émises contre trésorerie	398 786	25 203	-	11 280
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Consolidation en série	-	1 610 023	-	(1 961 113)
Parts rachetables rachetées	(257 599)	(9 500)	-	(258 557)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	1 524 780	1 670 203	-	-

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	2 609	-
Garanties (hors trésorerie)	2 661	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	17	-
Charges	(3)	-
Revenu tiré des prêts de titres	14	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	17,6	-

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

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

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds à l'autre risque de prix, au risque de change et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait au risque de crédit et au risque de taux d'intérêt, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Autre risque de prix

Au 30 septembre 2019 et au 31 mars 2019, le Fonds était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 30 septembre 2019, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 574 000 \$ (1 255 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 30 septembre 2019~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	737	-	737	4,6
Total	737	-	737	4,6

au 31 mars 2019~

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

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Risque de change (suite)

Au 30 septembre 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 74 000 \$ (38 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	14 987	12	-	14 999
Fonds négocié(s) en bourse	736	-	-	736
Total	15 723	12	-	15 735

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

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

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2019 et l'exercice clos le 31 mars 2019.

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

États financiers (non audité)

États de la situation financière

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

	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	278 745	284 702
Trésorerie	1 136	3 293
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	2 281	2 274
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	74	4
Autres actifs	-	-
	282 236	290 273
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 les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	336	702
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	9
	336	711
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	281 900	289 562
*Placements au coût	269 486	281 150
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série I	281 900	289 562	10,66	10,26	26 438 793	28 233 593
Série Z	-	-	-	-	-	-

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

États financiers (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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	4 421	5 221
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	1 042	(756)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	5 707	(4 417)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	11 170	48
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	36	45
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	15	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	51	45
Total des revenus	11 221	93
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	25
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	7
Droits de garde	-	7
Honoraires d'audit	-	11
Frais juridiques	-	-
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
Commissions et autres coûts de transaction	1	-
Retenues d'impôts	43	20
Taxe de vente harmonisée	-	2
Autres frais	-	-
Total des charges	44	77
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 177	16

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série I	11 177	(318)	0,41	(0,13)	27 548 840	2 776 908
Série Z	-	334	-	0,01	-	32 228 115

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

États financiers (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		Série Z		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	289 562	21 358	-	333 483	289 562	354 841
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 177	(318)	-	334	11 177	16
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	27 220	1 408	-	7 567	27 220	8 975
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Consolidation en série	-	299 288	-	(299 288)	-	-
Rachat de parts rachetables	(46 059)	(2 778)	-	(42 096)	(46 059)	(44 874)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(18 839)	297 918	-	(333 817)	(18 839)	(35 899)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7 662)	297 600	-	(333 483)	(7 662)	(35 883)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	281 900	318 958	-	-	281 900	318 958

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 177	16
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(1 042)	756
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	11
Commissions et autres coûts de transaction	1	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(5 707)	4 417
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	57 445	86 808
Achat de placements et de dérivés	(44 740)	(54 272)
(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)	141
(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	(9)	(97)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	17 118	37 780
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	27 150	8 657
Montant versé au rachat de parts rachetables	(46 425)	(44 684)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(19 275)	(36 027)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	(11)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 157)	1 753
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	3 293	449
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 136	2 191
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 371	5 342
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(3)
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (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 (34,4 %)				PRODUITS INDUSTRIELS (6,1 %)			
5 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,5 %, 15/12/2021*	4 996 900	4 978 187	8 650 000	407 International Inc., 3,6 %, 21/05/2047	8 883 210	9 695 644
11 625 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,9 %, 15/09/2026	11 422 614	11 738 762	625 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,73 %, 03/04/2029	624 838	649 953
1 500 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15/09/2023*	1 530 008	1 536 888	6 275 000	SSL Finance Inc./SSL Financement Inc., 4,099 %, 31/10/2045	6 498 988	6 988 894
1 775 000	Obligation d'État canadienne à rendement réel, 5,99648 %, 01/12/2031	3 797 454	3 863 518			16 007 036	17 334 491
4 000 000	CPPIB Capital Inc., 1,4 %, 04/06/2020*	4 024 815	3 989 831	ÉNERGIE (5,8 %)			
14 750 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/09/2021*	14 558 458	14 521 993	USD 550 000	Athabasca Oil Corp., 9,875 %, 24/02/2022	725 694	677 510
9 025 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 01/09/2022*	8 784 968	8 891 978	USD 2 750 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	3 519 399	3 892 839
4 000 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/09/2024*	3 988 800	4 018 559	USD 1 350 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 01/03/2078	1 657 133	1 894 859
10 740 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028*	10 683 116	11 297 261	2 750 000	Keyera Corp., 3,934 %, 21/06/2028*	2 750 000	2 909 802
6 000 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048*	6 708 142	7 712 787	USD 900 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,875 %, 30/06/2026	1 284 048	1 365 907
11 000 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 01/12/2045*	14 693 886	15 613 644	USD 5 500 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,36813 %, 15/05/2067	6 916 603	5 682 364
4 000 000	OPB Finance Trust, 2,98 %, 25/01/2027	3 997 920	4 205 225			16 852 877	16 423 281
4 350 000	PSP Capital Inc., 3 %, 05/11/2025	4 343 170	4 630 103	SERVICES DE COMMUNICATION (3,3 %)			
		93 530 251	96 998 736	4 000 000	AT&T Inc., 3,825 %, 25/11/2020	4 252 802	4 064 882
OBLIGATIONS PROVINCIALES (18,3 %)				USD 1 805 000	Crown Castle Towers LLC, 3,222 %, 15/05/2022	2 464 710	2 415 429
4 250 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,8 %, 18/06/2048	4 222 380	4 713 516	2 500 000	TELUS Corp., 4,85 %, 05/04/2044*	2 616 266	2 864 578
6 000 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,85 %, 18/06/2025	6 406 941	6 330 739			9 333 778	9 344 889
6 500 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,1 %, 01/06/2027	6 338 505	6 535 562	BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (2,5 %)			
4 250 000	Province d'Ontario, 2,12 %, 27/06/2022*	4 259 808	4 273 115	4 250 000	Crédit Ford du Canada Ltée, 2,45 %, 07/05/2020*	4 274 815	4 242 489
15 400 000	Province d'Ontario, 2,9 %, 02/12/2046	15 358 647	16 997 716	USD 1 075 000	Marks & Spencer PLC, 7,125 %, 01/12/2037	1 549 721	1 621 313
5 500 000	Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	5 514 455	5 700 537	USD 750 000	Starbucks Corp., 3,8 %, 15/08/2025	975 232	1 074 958
5 750 000	Province de Québec, 3,5 %, 01/12/2045	6 027 270	7 041 738			6 799 768	6 938 760
		48 128 006	51 592 923	IMMOBILIER (2,5 %)			
SERVICES FINANCIERS (18,2 %)				3 470 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust, 3,934 %, 14/11/2022*	3 653 910	3 610 944
USD 2 500 000	American Express Co., 5,2 %, 31/12/2049	3 397 748	3 311 390	3 250 000	First Capital Realty Inc., 3,604 %, 06/05/2026	3 312 553	3 318 497
3 300 000	Banque de Montréal, 3,34 %, 08/12/2025	3 372 318	3 337 951			6 966 463	6 929 441
USD 2 250 000	Banque de Montréal, 4,338 %, 05/10/2028	2 928 326	3 145 006	BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (2,0 %)			
850 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,597 %, 06/09/2024	850 000	844 002	3 500 000	Alimentation Couche-Tard inc., 3,056 %, 26/07/2024	3 467 360	3 568 145
2 550 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,751 %, 29/06/2020	2 571 536	2 560 695	1 750 000	Sobeys Inc., 5,79 %, 06/10/2036	1 836 085	2 034 666
1 500 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,833 %, 14/03/2022	1 500 000	1 512 297			5 303 445	5 602 811
USD 3 125 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	4 029 347	4 204 932	OBLIGATIONS MUNICIPALES (1,9 %)			
USD 5 000 000	HSBC Holdings PLC, 6,875 %, 31/12/2049	6 719 593	6 947 296	5 100 000	Ville de Montréal, 3 %, 01/09/2027*	5 108 984	5 393 800
USD 3 586 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetables, 5,73575 %, 31/12/2049	4 803 528	4 772 120	SERVICES PUBLICS (1,3 %)			
USD 1 000 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	1 278 844	1 420 056	USD 2 510 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	3 502 582	3 648 787
USD 3 000 000	Morgan Stanley, OTV, 5,91338 %, 31/12/2049	4 064 862	4 006 252	SOINS DE SANTÉ (1,2 %)			
1 750 000	Banque Royale du Canada, 2,74 %, 25/07/2029	1 750 000	1 742 991	2 506 094	SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc., 6,632 %, 30/06/2044	3 300 546	3 398 459
5 500 000	Banque Royale du Canada, 3,31 %, 20/01/2026	5 567 975	5 569 014	TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS (1,2 %)			
2 000 000	Banque Toronto-Dominion, 3,06 %, 26/01/2032	1 999 970	2 009 879	3 700 000	Fonds hypothécaire Canada, 2,96 %, 01/03/2024**	3 182 991	3 264 209
5 525 000	Banque Toronto-Dominion, 3,226 %, 24/07/2024	5 978 186	5 794 250				
		50 812 233	51 178 131				

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

**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

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (0,2 %)			
USD 500 000	NVIDIA Corp., 3,2 %, 16/09/2026	657 331	696 305
Commissions et autres coûts de transaction		-	
Total des titres en portefeuille (98,9 %)		269 486 291	278 745 023
Autres actifs (passifs) nets (1,1 %)			3 155 434
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			281 900 457

Montants du capital libellés en :

USD Dollar américain

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I		Série Z	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	28 233 593	2 139 535	-	34 072 024
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 610 609	140 759	-	776 029
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Consolidation en série	-	29 947 693	-	(30 544 917)
Parts rachetables rachetées	(4 405 409)	(277 818)	-	(4 303 136)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	26 438 793	31 950 169	-	-

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	73 899	-
Garanties (hors trésorerie)	75 381	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	18	-
Charges	(3)	-
Revenu tiré des prêts de titres	15	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	16,7	-

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	32,3
Services financiers	18,0
Obligations provinciales	17,9
Énergie	6,2
Produits industriels	5,4
Biens de consommation de base	4,0
Services de communication	3,6
Immobilier	2,5
Biens de consommation discrétionnaire	2,4
Obligations municipales	1,8
Autres actifs (passifs) nets	1,7
Services publics	1,5
Soins de santé	1,4
Titres adossés à des actifs	1,1
Technologies de l'information	0,2

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait à l'autre risque de prix, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2019

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	38,1
AA/Aa/A+	12,3
A	22,2
BBB/Baa/B++	22,3
BB/Ba/B+	3,8
B	0,2
Total	98,9

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2019

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	35,7
AA/Aa/A+	13,4
A	19,1
BBB/Baa/B++	25,0
BB/Ba/B+	4,2
B	0,2
Aucune notation	0,7
Total	98,3

^ALes notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

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

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	6 748	9 908
Trésorerie	116	304
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	63	78
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	-
Autres actifs	-	-
	6 981	10 291
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1	11
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	191	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
	192	11
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 789	10 280
*Placements au coût	6 438	9 677
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série A	31	26	9,81	9,62	3 170	2 803
Série F	181	177	9,98	9,75	18 114	18 140
Série P	498	488	10,27	10,01	48 489	48 752
Série S	6 079	9 589	10,46	10,18	580 903	941 472

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	123	176
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	88	(95)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	89	(94)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	300	(13)
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	1	(11)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	1	4
Total des autres revenus	2	(7)
Total des revenus	302	(20)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1	9
Frais d'administration (note 5)	1	13
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	9
Droits de garde	-	1
Honoraires d'audit	-	3
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	1	-
Taxe de vente harmonisée	-	2
Autres frais	-	-
Total des charges	4	38
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(16)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	298	(42)

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	1	(15)	0,37	(0,19)	2 450	85 981
Série F	6	(4)	0,38	(0,10)	18 039	39 917
Série P	20	-	0,42	(0,07)	48 999	2 555
Série S	271	(23)	0,41	(0,04)	664 002	568 164

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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	26	2 571	177	685	488	56	9 589	9 165
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	(15)	6	(4)	20	-	271	(23)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(24)	(2)	(8)	(6)	(1)	(79)	(113)
Gains nets réalisés	-	(2)	-	(1)	-	-	-	(9)
Remboursement de capital	-	(3)	-	(1)	(1)	-	(17)	(14)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(29)	(2)	(10)	(7)	(1)	(96)	(136)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	14	1 250	-	16	136	-	575	566
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	29	2	10	7	1	7	15
Rachat de parts rachetables	(10)	(2 528)	(2)	(89)	(146)	(20)	(4 267)	(711)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	4	(1 249)	-	(63)	(3)	(19)	(3 685)	(130)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5	(1 293)	4	(77)	10	(20)	(3 510)	(289)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	31	1 278	181	608	498	36	6 079	8 876

	Total du Fonds	
	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	10 280	12 477
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	298	(42)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(87)	(146)
Gains nets réalisés	-	(12)
Remboursement de capital	(18)	(18)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(105)	(176)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	725	1 832
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	16	55
Rachat de parts rachetables	(4 425)	(3 348)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 684)	(1 461)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 491)	(1 679)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	6 789	10 798

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	298	(42)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(88)	95
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	1
Commissions et autres coûts de transaction	1	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(89)	94
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	4 210	4 250
Achat de placements et de dérivés	(884)	(2 261)
(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	15	7
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(2)
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	3 463	2 143
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(89)	(121)
Produit de l'émission de parts rachetables	672	1 805
Montant versé au rachat de parts rachetables	(4 234)	(4 000)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(3 651)	(2 316)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(188)	(173)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	304	357
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	116	183
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	137	183
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	(1)
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (31,3 %)			
175 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,5 %, 15/12/2021*	173 710	174 237
200 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,9 %, 15/09/2026	192 091	201 957
125 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15/09/2023	126 725	128 074
45 000	Obligation d'État canadienne à rendement réel, 5,99648 %, 01/12/2031	96 273	97 948
100 000	CPPIB Capital Inc., 1,4 %, 04/06/2020*	100 443	99 746
75 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/09/2021*	73 834	73 841
250 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 01/09/2022*	240 878	246 315
140 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/09/2024*	139 608	140 650
250 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028*	248 075	262 972
275 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048*	302 064	353 503
120 000	Gouvernement du Canada, 3,5 %, 01/12/2045*	157 279	170 331
75 000	OPB Finance Trust, 2,98 %, 25/01/2027	74 961	78 848
100 000	PSP Capital Inc., 3 %, 05/11/2025	99 843	106 439
		2 025 784	2 134 861
SERVICES FINANCIERS (21,6 %)			
USD 50 000	American Express Co., 5,2 %, 31/12/2049	65 480	66 228
100 000	Banque de Montréal, 3,34 %, 08/12/2025	102 029	101 150
USD 75 000	Banque de Montréal, 4,338 %, 05/10/2028	97 110	104 834
75 000	Banque canadienne de l'Ouest, 2,597 %, 06/09/2024	75 000	74 471
USD 150 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	192 999	201 837
GBP 100 000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 L.P., 5,844 %, 31/12/2049	190 019	216 152
USD 126 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetables, 5,73575 %, 31/12/2049	167 417	167 676
USD 50 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	63 942	71 003
USD 100 000	Morgan Stanley, OTV, 5,91338 %, 31/12/2049	132 291	133 542
50 000	Banque Royale du Canada, 2,74 %, 25/07/2029	50 000	49 800
150 000	Banque Royale du Canada, 3,31 %, 20/01/2026	152 371	151 882
125 000	Banque Toronto-Dominion, 3,226 %, 24/07/2024	130 998	131 092
		1 419 656	1 469 667
OBLIGATIONS PROVINCIALES (17,6 %)			
110 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,8 %, 18/06/2048	102 902	121 997
150 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,1 %, 01/06/2027	145 566	150 821
170 000	Province d'Ontario, 2,12 %, 27/06/2022	170 487	170 925
375 000	Province d'Ontario, 2,9 %, 02/12/2046	372 040	413 905
175 000	Province de Québec, 2,5 %, 01/09/2026	174 468	181 381
125 000	Province de Québec, 3,5 %, 01/12/2045	130 828	153 081
		1 096 291	1 192 110
PRODUITS INDUSTRIELS (6,7 %)			
160 000	407 International Inc., 3,6 %, 21/05/2047	160 174	179 341
50 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,73 %, 03/04/2029	49 987	51 996
200 000	SSL Finance Inc./SSL Financement Inc., 4,099 %, 31/10/2045	209 354	222 754
		419 515	454 091
ÉNERGIE (6,0 %)			
USD 20 000	Athabasca Oil Corp., 9,875 %, 24/02/2022	25 878	24 637
USD 100 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	133 980	141 558
USD 50 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 01/03/2078	61 563	70 180
USD 25 000	Sabine Pass Liquefaction LLC, 5,875 %, 30/06/2026	34 344	37 942

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ÉNERGIE (6,0 %) (suite)			
USD 130 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,36813 %, 15/05/2067	161 336	134 310
		417 101	408 627
SERVICES DE COMMUNICATION (3,3 %)			
135 000	AT&T Inc., 3,825 %, 25/11/2020	142 362	137 190
75 000	TELUS Corp., 4,85 %, 05/04/2044	79 057	85 937
		221 419	223 127
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (3,1 %)			
100 000	Crédit Ford du Canada Ltée, 2,45 %, 07/05/2020	100 007	99 823
USD 50 000	Marks & Spencer PLC, 7,125 %, 01/12/2037	80 343	75 410
USD 25 000	Starbucks Corp., 3,8 %, 15/08/2025	32 508	35 832
		212 858	211 065
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (2,0 %)			
75 000	Alimentation Couche-Tard inc., 3,056 %, 26/07/2024	74 154	76 460
50 000	Sobeys Inc., 5,79 %, 06/10/2036	50 417	58 133
		124 571	134 593
IMMOBILIER (1,9 %)			
50 000	Artis Real Estate Investment Trust, 3,674 %, 22/02/2021	50 000	50 500
75 000	First Capital Realty Inc., 3,604 %, 06/05/2026	75 958	76 581
		125 958	127 081
TITRES ADOSSÉS À DES ACTIFS (1,8 %)			
135 000	Fonds hypothécaire Canada, 2,96 %, 01/03/2024**	116 418	119 100
OBLIGATIONS MUNICIPALES (1,6 %)			
100 000	Ville de Montréal, 3 %, 01/09/2027	99 184	105 761
SOINS DE SANTÉ (1,4 %)			
70 368	SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc., 6,632 %, 30/06/2044	90 656	95 425
SERVICES PUBLICS (1,1 %)			
USD 50 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	68 169	72 685
Commissions et autres coûts de transaction			
		-	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (99,4 %)			
		6 437 580	6 748 193
Contrats de change à terme (0,0 %) (voir Annexe A)			
			494
Total des titres en portefeuille (99,4 %)			
		6 437 580	6 748 687
Autres actifs (passifs) nets (0,6 %)			
			40 205
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			6 788 892

Montants du capital libellés en :

GBP Livre sterling
USD Dollar américain

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

**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 2019 (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 de Montréal	A-1	21-nov.-19	1,33	(109 881) \$ américains	145 973 \$ canadiens	550
1	Banque de Montréal	A-1	16-déc.-19	0,76	(3 565) \$ américains	4 685 \$ canadiens	(30)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16-déc.-19	0,76	(7 643) \$ américains	10 102 \$ canadiens	(7)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	0,76	(84 829) \$ américains	112 051 \$ canadiens	(216)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	0,76	(124 201) \$ américains	164 243 \$ canadiens	(130)
1	Citigroup Inc.	A-2	16-déc.-19	1,32	(3 590) \$ américains	4 751 \$ canadiens	2
1	HSBC Holdings PLC	A-1	24-oct.-19	1,33	(69 109) \$ canadiens	52 000 \$ américains	(262)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-nov.-19	1,33	(137 351) \$ américains	182 428 \$ canadiens	648
1	HSBC Holdings PLC	A-1	16-déc.-19	0,76	(3 558) \$ américains	4 676 \$ canadiens	(30)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	05-déc.-19	1,63	(99 950) livres sterling	163 237 \$ canadiens	238
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	0,76	(114 912) \$ américains	151 960 \$ canadiens	(121)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	16-déc.-19	0,76	(7 181) \$ américains	9 492 \$ canadiens	(6)
1	Morgan Stanley	A-2	16-déc.-19	0,76	(4 787) \$ américains	6 302 \$ canadiens	(30)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	0,76	(69 001) \$ américains	91 106 \$ canadiens	(212)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16-déc.-19	1,32	(3 010) \$ américains	3 983 \$ canadiens	3
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,32	(68 112) \$ américains	90 200 \$ canadiens	56
1	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	16-déc.-19	1,32	(2 965) \$ américains	3 922 \$ canadiens	0
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	16-déc.-19	0,76	(4 701) \$ américains	6 190 \$ canadiens	(28)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-nov.-19	1,32	(68 112) \$ américains	90 213 \$ canadiens	69
Valeur totale des contrats de change à terme							494

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

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

Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2019

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

au 31 mars 2019

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(11)	1	-	(10)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(11)	1	-	(10)

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)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série P		Série S	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 803	270 480	18 140	71 334	48 752	5 706	941 472	921 657
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 330	139 144	3	1 682	13 153	-	56 701	57 185
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	39	3 058	274	1 041	715	64	713	1 472
Parts rachetables rachetées	(1 002)	(274 867)	(303)	(9 412)	(14 131)	(2 023)	(417 983)	(72 144)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	3 170	137 815	18 114	64 645	48 489	3 747	580 903	908 170

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration 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)

	2019	2018
Titres prêtés	1 331	-
Garanties (hors trésorerie)	1 359	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
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 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	32,2
Services financiers	18,6
Obligations provinciales	18,3
Énergie	5,6
Produits industriels	4,4
Biens de consommation de base	4,0
Autres actifs (passifs) nets	3,7
Immobilier	3,2
Biens de consommation discrétionnaire	3,1
Services de communication	2,2
Services publics	1,7
Titres adossés à des actifs	1,2
Obligations municipales	1,0
Soins de santé	0,9
Contrats de change à terme	(0,1)

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit, au risque de change et au risque de taux d'intérêt a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les renseignements ayant trait à l'autre risque de prix et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2019

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	33,8
AA/Aa/A+	11,8
A	22,9
BBB/Baa/B++	25,7
BB/Ba/B+	4,8
B	0,4
Total	99,4

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2019

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	36,0
AA/Aa/A+	12,6
A	15,9
BBB/Baa/B++	24,5
BB/Ba/B+	6,1
B	0,2
Aucune notation	1,1
Total	96,4

^{^*}Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

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

Risque de change

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

au 30 septembre 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	1 356	(1 014)	342	5,0
Livre sterling	225	(163)	62	0,9
Total	1 581	(1 177)	404	5,9

au 31 mars 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	1 913	(1 434)	479	4,7
Livre sterling	225	(167)	58	0,6
Total	2 138	(1 601)	537	5,3

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 40 000 \$ (54 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2019

	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	316	1 079	811	4 658	6 864

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 31 mars 2019

	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	479	1 615	1 013	7 105	10 212

Au 30 septembre 2019, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 131 184 \$ (191 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	24 423	18 796
Trésorerie	451	1 139
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	201	154
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	36
Autres actifs	-	-
	25 128	20 125
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 les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	-	351
Montant à payer pour le rachat de parts	6	32
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	1	1
	7	384
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 121	19 741
*Placements au coût	22 944	18 021
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série I	25 121	19 741	10,91	10,38	2 303 116	1 901 106

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

États financiers (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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	432	264
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	(116)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	704	(197)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	1 148	(49)
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(4)	10
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(3)	10
Total des revenus	1 145	(39)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	5
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	5
Droits de garde	-	2
Honoraires d'audit	-	3
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	6	2
Taxe de vente harmonisée	-	1
Autres frais	-	-
Total des charges	6	18
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(8)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 139	(49)

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série I	1 139	(49)	0,52	(0,04)	2 182 714	1 510 642

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	
	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	19 741	16 033
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 139	(49)
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	7 808	3 659
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(3 567)	(3 908)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	4 241	(249)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 380	(298)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	25 121	15 735

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 139	(49)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(12)	116
(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	(704)	197
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	971	6 431
Achat de placements et de dérivés	(6 233)	(6 337)
(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	(47)	(10)
(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)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	(4 889)	346
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	7 791	3 564
Montant versé au rachat de parts rachetables	(3 593)	(3 935)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	4 198	(371)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	3	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(691)	(25)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	1 139	368
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	451	342
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	379	252
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (62,7 %)					CANADA (17,7 %) (suite)				
USD	434 000	American Express Co., 5,2 %, 31/12/2049	588 278	574 857	USD	200 000	Baytex Energy Corp., 5,125 %, 01/06/2021	261 974	258 951
USD	150 000	Anheuser-Busch Co., LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 01/02/2046	195 192	237 074	USD	150 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,5 %, 13/09/2023	196 840	209 041
USD	150 000	AT&T Inc., 3,8 %, 15/02/2027	204 353	210 273	USD	300 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	404 691	424 673
USD	100 000	AvalonBay Communities Inc., 3,45 %, 01/06/2025	133 004	139 998	USD	200 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	275 082	290 740
USD	34 000	Bank of America Corp., OTV, 5,52638 %, 31/12/2049	43 353	45 093	USD	200 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 01/03/2078	246 696	280 720
USD	100 000	Baxter International Inc., 2,6 %, 15/08/2026	124 853	133 654	500 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028*	489 520	525 943	
USD	200 000	Charter Communications Operating LLC, 4,908 %, 23/07/2025	271 758	290 596	USD	150 000	Mattamy Group Corp., (USD) 6,5 %, 01/10/2025	188 218	208 618
USD	300 000	CIGNA Corp., 4,125 %, 15/11/2025	394 957	426 651	200 000	Province d'Ontario, 2,12 %, 27/06/2022	200 000	201 088	
USD	250 000	CVS Health Corp., 4,3 %, 25/03/2028	326 666	358 072	USD	250 000	Province d'Ontario, 2,5 %, 27/04/2026*	322 594	343 734
USD	200 000	Electronic Arts Inc., 4,8 %, 01/03/2026	277 028	299 727	200 000	Sobeys Inc., 5,79 %, 06/10/2036	204 877	232 533	
USD	150 000	Enbridge Energy Partners L.P., 7,5 %, 15/04/2038	249 213	283 747	USD	225 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,36813 %, 15/05/2067	279 497	232 460
USD	100 000	General Motors Financial Co., Inc., 5,1 %, 17/01/2024	132 470	142 347	USD	250 000	Vermilion Energy Inc., 5,625 %, 15/03/2025	332 684	316 238
USD	300 000	ILFC E-Capital Trust I, OTV, 4,67 %, 21/12/2065	300 701	271 982	4 260 6074 449 187				
USD	100 000	JPMorgan Chase & Co., 4,125 %, 15/12/2026	142 054	144 527	R.-U. (3,7 %)				
USD	229 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetables, 5,73575 %, 31/12/2049	304 078	304 745	GBP	200 000	Coventry Building Society, 6,875 %, 31/12/2049*	353 488	339 087
USD	350 000	Morgan Stanley, OTV, 5,91338 %, 31/12/2049	467 481	467 396	USD	150 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	201 150	213 008
USD	100 000	NVIDIA Corp., 3,2 %, 16/09/2026	131 466	139 261	USD	250 000	Marks & Spencer PLC, 7,125 %, 01/12/2037	377 534	377 050
USD	250 000	Omnicom Group Inc., 3,65 %, 01/11/2024	317 937	348 357	932 172929 145				
USD	150 000	PulteGroup Inc., 5 %, 15/01/2027	185 702	214 578	ALLEMAGNE (2,1 %)				
USD	200 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,875 %, 30/06/2026	287 814	303 535	USD	125 000	Commerzbank AG, 8,125 %, 19/09/2023	192 917	193 069
USD	250 000	Simon Property Group L.P., 3,75 %, 01/02/2024	342 523	351 110	USD	250 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	328 487	336 395
USD	100 000	Sprint Spectrum Co., LLC/Sprint Spectrum Co., II LLC, 3,36 %, 20/09/2021	132 238	132 952	521 404529 464				
USD	200 000	Starbucks Corp., 3,8 %, 15/08/2025	260 062	286 655	AUSTRALIE (1,8 %)				
USD	250 000	United Parcel Service Inc., 2,5 %, 01/09/2029	328 805	329 871	AUD	400 000	Gouvernement d'Australie, obligation du Trésor, 4,75 %, 21/04/2027	464 883	457 037
USD	1 250 000	Obligations du Trésor américain indexées sur l'inflation, 0,8891 %, 15/01/2029	1 761 246	1 784 134	ÎLE DE JERSEY (1,7 %)				
USD	1 000 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,125 %, 31/12/2022	1 227 346	1 347 167	GBP	200 000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 L.P., 5,844 %, 31/12/2049*	398 841	432 305
USD	2 650 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 15/08/2028*	3 551 401	3 859 435	LUXEMBOURG (1,5 %)				
USD	1 250 000	Billets/obligations du Trésor américain, 3 %, 15/08/2048*	1 558 503	1 968 983	USD	275 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., 8 %, 15/02/2024	379 972	378 368
USD	250 000	Wachovia Capital Trust III, OTV, 5,56975 %, 31/12/2049	328 277	332 381	MEXIQUE (1,4 %)				
			14 568 759	15 729 158	USD	250 000	Obligations internationales d'État du Mexique, 3,6 %, 30/01/2025	312 137	343 888
CANADA (17,7 %)					IRLANDE (1,3 %)				
	150 000	407 International Inc., 3,6 %, 21/05/2047	154 732	168 133	USD	250 000	Bank of Ireland Group PLC, 4,125 %, 19/09/2027	302 811	324 298
USD	200 000	Alimentation Couche-Tard inc., 3,55 %, 26/07/2027	245 974	275 389	ITALIE (1,1 %)				
USD	50 000	Athabasca Oil Corp., 9,875 %, 24/02/2022	66 736	61 592	USD	200 000	Telecom Italia SpA, 5,303 %, 30/05/2024	262 763	285 693
USD	300 000	Banque de Montréal, 4,338 %, 05/10/2028	390 492	419 334	ÎLES CAÏMANS (1,1 %)				
					USD	200 000	Tencent Holdings Ltd., 3,975 %, 11/04/2029	266 732	283 457

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
CHILI (1,1 %)			
USD 200 000	Transelec S.A., 4,625 %, 26/07/2023	272 783	281 471
Commissions et autres coûts de transaction		-	
Total des titres en portefeuille (97,2 %)		22 943 864	24 423 471
Autres actifs (passifs) nets (2,8 %)			697 321
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			25 120 792

Montants du capital libellés en :

AUD Dollar australien

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.

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)

	2019	2018
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 901 106	1 618 366
Parts rachetables émises contre trésorerie	739 918	366 469
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(337 908)	(394 929)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	2 303 116	1 589 906

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	6 639	-
Garanties (hors trésorerie)	6 771	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	-
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 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	56,5
Canada	20,1
Autres actifs (passifs) nets	4,8
R.-U.	3,5
Allemagne	2,6
Australie	2,4
Île de Jersey	2,2
Mexique	1,7
Irlande	1,6
Chili	1,4
Italie	1,4
Espagne	1,3
Luxembourg	0,5

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit, au risque de change et au risque de taux d'intérêt a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les renseignements ayant trait à l'autre risque de prix et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2019

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	39,5
A	13,5
BBB/Baa/B++	29,0
BB/Ba/B+	13,4
B	1,8
Total	97,2

au 31 mars 2019

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	33,9
A	11,1
BBB/Baa/B++	35,9
BB/Ba/B+	13,4
B	0,9
Total	95,2

^ALes notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

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

Risque de change

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

au 30 septembre 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	22 098	-	22 098	88,0
Livre sterling	789	-	789	3,1
Dollar australien	465	-	465	1,9
Total	23 352	-	23 352	93,0

au 31 mars 2019[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	16 582	-	16 582	84,0
Dollar australien	475	-	475	2,4
Livre sterling	337	-	337	1,7
Total	17 394	-	17 394	88,1

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 30 septembre 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2019) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 335 000 \$ (1 739 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 30 septembre 2019

	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	451	991	3 613	19 819	24 874

au 31 mars 2019

	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	1 139	432	2 622	15 742	19 935

Au 30 septembre 2019, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 421 000 \$ (321 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	59 762	73 088
Trésorerie	1 529	791
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	888	1 049
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	74	131
Montant à recevoir pour la souscription de parts	23	10
Autres actifs	-	-
	62 277	75 069
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 les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	604	966
Montant à payer pour le rachat de parts	74	189
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	11	90
	689	1 245
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	61 588	73 824
*Placements au coût	58 633	71 712
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série I	61 588	73 824	10,32	9,89	5 965 480	7 465 907
Série Z	-	-	-	-	-	-

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

États financiers (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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	61	66
Intérêts aux fins des distributions	2 176	2 646
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	963	233
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(247)	(304)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	2 953	2 641
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(39)	3
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	1	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(38)	3
Total des revenus	2 915	2 644
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	14
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	12
Droits de garde	-	7
Honoraires d'audit	-	3
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	2	-
Retenues d'impôts	7	11
Taxe de vente harmonisée	-	2
Autres frais	-	-
Total des charges	10	49
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 905	2 595

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série I	2 905	(365)	0,44	(0,76)	6 566 971	486 447
Série Z	-	2 960	-	0,38	-	7 752 774

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

États financiers (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		Série Z		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	73 824	3 174	-	83 946	73 824	87 120
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 905	(365)	-	2 960	2 905	2 595
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	3 642	383	-	1 170	3 642	1 553
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-
Consolidation en série	-	78 129	-	(78 129)	-	-
Rachat de parts rachetables	(18 783)	(556)	-	(9 947)	(18 783)	(10 503)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(15 141)	77 956	-	(86 906)	(15 141)	(8 950)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(12 236)	77 591	-	(83 946)	(12 236)	(6 355)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	61 588	80 765	-	-	61 588	80 765

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 905	2 595
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(963)	(233)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	1	19
Commissions et autres coûts de transaction	2	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	247	304
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	26 621	21 784
Achat de placements et de dérivés	(12 886)	(19 949)
(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	161	89
(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	(79)	(22)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	16 008	4 587
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	3 629	1 308
Montant versé au rachat de parts rachetables	(18 898)	(10 314)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(15 269)	(9 006)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(1)	(19)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	739	(4 419)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	791	6 827
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	1 529	2 389
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	60	63
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 330	2 672
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (50,7 %)				É.-U. (50,7 %) (suite)			
USD 89 100	Acrisure LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 22/11/2023	115 472	116 100	USD 153 000	Dole Food Co., Inc., 7,25 %, 15/06/2025	209 480	191 004
USD 36 000	Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc., 8,125 %, 15/02/2024	48 162	51 380	USD 1 023 000	Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30/06/2031	1 575 310	1 826 229
USD 56 000	AECOM, 5,875 %, 15/10/2024	77 209	80 628	USD 189 854	Dun & Bradstreet Corp., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 01/02/2026	245 476	252 953
USD 157 000	Alliance One International Inc., 9,875 %, 15/07/2021	182 640	143 489	USD 5 000	Edgewell Personal Care Co., prêt à terme, placement privé, taux variable, 20/09/2026	6 571	6 627
USD 271 281	Alvogen Pharma US Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 02/04/2022	360 289	324 832	USD 300 000	Egalet Corp., 13 %, 31/01/2024	364 524	329 814
USD 163 628	AMC Entertainment Holdings Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 20/03/2026	216 496	217 456	USD 74 000	Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,5 %, 30/01/2026	94 835	101 938
USD 99 000	Apergy Corp., 6,375 %, 01/05/2026	128 218	130 148	USD 137 000	Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,75 %, 30/01/2028	175 572	192 806
USD 561 000	Bank of America Corp., 5,875 %, 31/12/2049	724 139	802 522	USD 84 000	Foot Locker Inc., 8,5 %, 15/01/2022	124 595	122 389
USD 24 000	Berry Global Escrow Corp., 5,625 %, 15/07/2027	32 299	32 902	USD 13 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6,5 %, 01/10/2025	16 696	17 693
USD 84 000	BidFair MergeRight Inc., 7,375 %, 15/10/2027	111 199	112 932	USD 33 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6,75 %, 15/03/2022	43 461	45 677
USD 215 946	Blue Ribbon LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 13/11/2021	263 075	249 443	USD 311 000	Genworth Holdings Inc., 4,16063 %, 15/11/2036	191 131	253 341
USD 487 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimnus, 5,75 %, 15/05/2026	655 530	674 086	USD 70 000	Genworth Holdings Inc., 4,9 %, 15/08/2023	82 225	88 046
USD 273 000	Calfrac Holdings L.P., 8,5 %, 15/06/2026	351 269	160 914	USD 493 924	Genworth Holdings Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 07/03/2023	632 438	655 865
USD 114 000	California Resources Corp., 8 %, 15/12/2022*	116 120	74 745	25 519	GMAC Capital Trust, privilégiées, 8,125 %, série 2	852 758	885 933
USD 81 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,75 %, 01/03/2030	107 268	108 921	USD 281 000	Goldman Sachs Group Inc., 5,3 %, 31/12/2049	371 567	390 810
USD 420 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,125 %, 01/05/2027	580 566	580 652	USD 277 000	H&E Equipment Services Inc., 5,625 %, 01/09/2025	369 918	377 689
USD 59 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,5 %, 01/05/2026	77 128	81 853	USD 140 173	Hartford Financial Services Group Inc., 4,28313 %, 12/02/2047	167 799	157 874
USD 51 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,75 %, 15/02/2026	67 417	71 403	USD 64 000	HCA Inc., 5,25 %, 15/06/2026	86 303	94 395
USD 26 000	Centene Escrow I Corp., 5,375 %, 01/06/2026	33 173	36 031	USD 289 000	HCA Inc., 5,375 %, 01/09/2026	378 374	420 579
USD 58 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5,125 %, 30/06/2027	75 957	84 075	USD 60 000	HCA Inc., 5,5 %, 15/06/2047	81 241	89 351
USD 34 117	Chinos Holdings Inc., 7 %, 31/12/2049	29 968	24 854	USD 238 000	HCA Inc., 5,625 %, 01/09/2028	346 925	351 277
USD 93 000	Citigroup Inc., 5 %, 31/12/2049	123 086	124 687	USD 143 000	HCA Inc., 5,875 %, 15/02/2026	194 061	211 724
USD 23 000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc., 5,125 %, 15/08/2027	30 374	31 740	USD 527 000	HCA Inc., 7,05 %, 01/12/2027	748 263	816 708
USD 27 000	CommScope Finance LLC, 5,5 %, 01/03/2024	35 907	36 791	USD 28 000	HCA Inc., 7,58 %, 15/09/2025	39 208	43 763
USD 19 000	CommScope Finance LLC, 6 %, 01/03/2026	25 444	26 042	USD 507 000	Howard Hughes Corp., 5,375 %, 15/03/2025	658 332	698 412
USD 143 000	CommScope Finance LLC, 8,25 %, 01/03/2027	191 990	184 380	USD 131 670	HUB International Ltd., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 25/04/2025	168 446	172 249
USD 131 024	CommScope Inc., prêt à terme B2, placement privé, taux variable, 07/02/2026	173 038	172 775	USD 53 000	Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 01/08/2026	65 979	75 116
USD 93 000	CoreCivic Inc., 4,75 %, 15/10/2027	108 459	108 248	USD 1 120 000	ILFC E-Capital Trust I, OTV, 4,67 %, 21/12/2065	1 194 441	1 015 398
USD 147 000	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp., 4,25 %, 30/09/2026	176 528	201 525	USD 121 000	iStar Inc., 4,75 %, 01/10/2024	159 939	163 089
USD 4 000	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp., 4,75 %, 01/02/2026	5 054	5 543	USD 106 000	iStar Inc., 5,25 %, 15/09/2022	133 932	143 386
USD 221 000	CrownRock L.P./CrownRock Finance Inc., 5,625 %, 15/10/2025	278 701	294 551	USD 56 000	J. Crew Brand LLC/J. Crew Brand Corp., 13 %, 15/09/2021	83 860	75 844
USD 16 000	CSC Holdings LLC, 5,75 %, 15/01/2030	21 019	22 149	USD 306 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, 6 %, 29/12/2049	411 998	433 107
USD 49 000	Darling Ingredients Inc., 5,25 %, 15/04/2027	65 866	68 148	USD 90 000	Kennedy-Wilson Inc., 5,875 %, 01/04/2024	114 888	122 302
USD 75 000	DCP Midstream LLC, OTV, 5,85 %, 21/05/2043	88 951	90 232	USD 47 156	Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B, placement privé, taux variable, 02/05/2025	60 302	57 620
USD 122 000	Diamond Sports Group LLC/Diamond Sports Finance Co., 5,375 %, 15/08/2026	159 026	167 656	USD 41 000	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America, 4,75 %, 01/06/2027	51 018	56 547
USD 40 000	Diamond Sports Group LLC/Diamond Sports Finance Co., 6,625 %, 15/08/2027	52 140	54 969	USD 87 000	Kinetic Concepts Inc./KCI USA Inc., 12,5 %, 01/11/2021	123 224	122 439
				USD 66 000	Lamb Weston Holdings Inc., 4,625 %, 01/11/2024	82 690	92 002
				USD 111 000	Land O'Lakes Capital Trust I, 7,45 %, 15/03/2028	164 731	158 053
				USD 89 000	Laredo Petroleum Inc., 5,625 %, 15/01/2022	109 379	110 812
				USD 24 000	Laredo Petroleum Inc., 6,25 %, 15/03/2023	28 893	27 895

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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 2019 (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. (50,7 %) (suite)					É.-U. (50,7 %) (suite)				
USD	269 000	Lincoln National Corp., rachetables, 4,48125 %, 17/05/2066	324 184	288 718	USD	44 000	Spring Corp., 7,625 %, 01/03/2026	55 625	64 327
USD	115 000	Manitowoc Co., Inc., 9 %, 01/04/2026	154 112	149 277	USD	796 000	Sprint Capital Corp., 6,875 %, 15/11/2028	1 103 295	1 149 449
USD	229 000	Metlife Capital Trust IV, 7,875 %, 15/12/2037	398 026	398 870	USD	11 000	Star Merger Sub Inc., 6,875 %, 15/08/2026	14 534	15 881
USD	102 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./MGP Finance, 4,5 %, 15/01/2028	119 951	140 171	USD	110 000	TerraForm Power Operating LLC, 5 %, 31/01/2028	139 032	151 529
USD	103 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./MGP Finance, 5,75 %, 01/02/2027	142 461	153 183	USD	738	Tops Markets LLC	341 828	343 658
USD	291 000	MGM Resorts International, 4,625 %, 01/09/2026	361 246	401 877	USD	141 588	Tops Markets LLC, 13 %, 19/11/2024	186 776	189 417
USD	387 000	MGM Resorts International, 5,5 %, 15/04/2027	523 423	561 736	USD	382 510	Tops Markets LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 16/11/2023	488 841	517 423
USD	57 000	MGM Resorts International, 5,75 %, 15/06/2025	75 227	83 167	USD	62 000	TransDigm Inc., 6,25 %, 15/03/2026	81 895	88 179
USD	141 000	Michaels Stores Inc., 8 %, 15/07/2027	186 191	186 996	USD	61 000	TransDigm Inc., 7,5 %, 15/03/2027	79 938	87 940
USD	483 000	Michaels Stores Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 28/01/2023	615 347	624 086	USD	178 000	TransMontaigne Partners L.P./TLP Finance Corp., 6,125 %, 15/02/2026	225 567	226 930
USD	63 000	Moss Creek Resources Holdings Inc., 10,5 %, 15/05/2027	82 146	67 592	USD	93 000	Ultimate Software Group Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 08/04/2026	123 464	123 800
USD	479 000	MPH Acquisition Holdings LLC 7,125 %, 01/06/2024	594 577	584 498	USD	450 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,25 %, 15/08/2049	626 444	613 024
USD	149 000	Nabors Industries Inc., 5,75 %, 01/02/2025*	184 970	146 046	USD	172 000	US Foods Inc., 5,875 %, 15/06/2024	226 571	234 658
USD	151 000	Nascar Holdings Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 26/07/2026	198 297	201 226	USD	276 000	USB Realty Corp., OTV, 3,45038 %, 29/12/2049	314 490	312 569
USD	139 000	Nationstar Mortgage LLC/Nationstar Capital Corp., 6,5 %, 01/06/2022	171 639	184 113	USD	214 000	Vertiv Group Corp., 9,25 %, 15/10/2024	288 056	273 180
USD	84 000	Nationstar Mortgage LLC/Nationstar Capital Corp., 6,5 %, 01/07/2021	104 859	111 541	USD	41 000	Vertiv Intermediate Holding Corp., 12 %, 15/02/2022	50 653	48 740
USD	300 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 6,125 %, 01/03/2025	368 851	378 492	USD	34 000	Vertiv Intermediate Holding II Corp., prêt à terme, placement privé, taux variable, 30/11/2023	42 155	42 783
USD	119 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 7,5 %, 15/04/2026	158 966	158 331	USD	19 000	VOC Escrow Ltd., 5 %, 15/02/2028	23 004	25 987
USD	72 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 7,5 %, 01/11/2023	92 125	97 037	USD	49 000	Wand Merger Corp., 8,125 %, 15/07/2023	65 252	67 662
USD	328 680	NMI Holdings Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 24/05/2023	421 158	434 267	USD	54 000	Wand Merger Corp., 9,125 %, 15/07/2026	71 669	76 175
USD	806	NuStar Energy L.P., privilégiées, 8,5 %, série A	26 929	25 526	USD	44 000	Wyndham Hotels & Resorts Inc., 5,375 %, 15/04/2026	56 659	61 049
USD	95 000	NuStar Logistics L.P., 6 %, 01/06/2026	127 841	136 189	31 177 20731 187 118				
USD	332 000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc./Ortho-Clinical Diagnostics S.A., 6,625 %, 15/05/2022	421 149	429 506	USD	42 000	AAG FH L.P./AAG FH Finco Inc., 9,75 %, 15/07/2024	51 215	51 737
USD	66 000	Panther BF Aggregator 2 L.P./Panther Finance Co., Inc., 8,5 %, 15/05/2027	88 263	88 513	436 000	Baytex Energy Corp., 6,625 %, 19/07/2022	371 056	429 404	
USD	11 000	Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp., 5,625 %, 15/10/2027	14 480	15 044	250	BCE Inc., 4,4 %, privilégiées, série AF 16	3 600	3 662	
USD	224 000	Performance Food Group Inc., 5,5 %, 15/10/2027	296 756	312 277	500	BCE Inc., privilégiées, série 18	7 360	7 505	
USD	352 000	Project Homestake Merger Corp., 8,875 %, 01/03/2023	414 803	251 772	700	BCE Inc., privilégiées, série AE	10 366	10 535	
USD	580 000	Rayonier AM Products Inc., 5,5 %, 01/06/2024	712 095	554 095	2 900	BCE Inc., privilégiées, série AJ	42 857	43 094	
USD	90 000	Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC, 5,125 %, 15/07/2023	118 201	122 041	300	Brookfield Renewable Power Preferred Equity Inc., privilégiées, 5 %, série 5	5 943	5 985	
USD	374 000	Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC, 7 %, 15/07/2024	520 866	513 342	1 100	Brookfield Renewable Power Preferred Equity Inc., privilégiées, 5 %, série 6	21 880	21 835	
USD	606 000	Rite Aid Corp., 6,125 %, 01/04/2023	806 120	636 807	24 000	Brookfield Residential Properties Inc., 6,125 %, 15/05/2023*	24 682	24 510	
USD	4 000	Rite Aid Corp., 7,7 %, 15/02/2027	3 808	2 782	USD	100 000	Brookfield Residential Properties Inc., 6,125 %, 01/07/2022*	130 123	134 522
USD	42 000	Scientific Games Corp., 5 %, 15/10/2025	52 340	57 400	USD	145 000	Brookfield Residential Properties Inc., 6,25 %, 15/09/2027	190 862	193 021
USD	307 000	Scientific Games International Inc., 8,25 %, 15/03/2026	409 781	431 383	51 000	CES Energy Solutions Corp., 6,375 %, 21/10/2024	51 780	49 088	
240	Sovereign REIT, privilégiées, 12 %, série 144A	380 311	347 299	USD	635 000	Clearwater Seafoods Inc., 6,875 %, 01/05/2025	780 496	864 223	
				292 000	Crew Energy Inc., 6,5 %, 14/03/2024	292 818	244 915		
				USD	759 000	Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	1 009 686	1 103 358	
				USD	344 000	Enbridge Inc., 5,5 %, 15/07/2077	395 423	458 596	
				USD	459 000	Enbridge Inc., 6 %, 15/01/2077	621 163	633 440	
				USD	445 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 01/03/2078	599 736	624 602	
				USD	2 000	Financière Fairstone Inc., 7,875 %, 15/07/2024	2 610	2 767	
				USD	111 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,875 %, 01/03/2026	128 474	140 042	

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
CANADA (24,9 %) (suite)					ÎLES CAÏMANS (3,1 %) (suite)				
USD	14 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,25 %, 01/04/2023	17 488	18 266	USD	20 000	MGM China Holdings Ltd., 5,375 %, 15/05/2024	27 046	27 485
USD	390 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,5 %, 01/04/2025	531 955	507 537	USD	80 000	MGM China Holdings Ltd., 5,875 %, 15/05/2026	108 582	110 998
	257 000	Gibson Energy Inc., 3,6 %, 30/09/2029	256 229	260 584		323 000	UPCB Finance IV Ltd., 5,375 %, 15/01/2025	407 035	439 597
	448 000	Gibson Energy Inc., 5,25 %, 15/07/2024	452 480	475 038				1 872 579	1 936 611
	723 000	Inter Pipeline Ltd., 6,875 %, 26/03/2079	723 000	752 790	R.-U. (3,1 %)				
	260 000	Keyera Corp., 6,875 %, 13/06/2079	261 106	265 975	USD	117 000	Barclays Bank PLC, 6,278 %, 31/12/2049	156 526	163 109
USD	156 000	Kinross Gold Corp., 6,875 %, 01/09/2041	226 996	238 917	USD	182 000	Barclays PLC, 7,875 %, 31/12/2049	250 131	254 931
USD	112 000	Mattamy Group Corp., (USD) 6,5 %, 01/10/2025	142 640	155 768	USD	105 000	Barclays PLC, 8 %, 31/12/2049	139 555	147 910
	1 008 000	Mattamy Group Corp., 6,5 %, 01/10/2025	1 008 000	1 055 040	USD	41 000	Lloyds Banking Group PLC, 6,75 %, 31/12/2049	54 683	56 275
USD	469 000	MEG Energy Corp., 6,375 %, 30/01/2023	557 613	599 474	USD	224 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	274 736	318 093
USD	157 000	MEG Energy Corp., 6,5 %, 15/01/2025	203 817	212 114	USD	45 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	57 695	63 554
USD	30 000	MEG Energy Corp., 7 %, 31/03/2024	36 878	38 346	USD	120 000	Merlin Entertainments PLC, 5,75 %, 15/06/2026	159 539	164 411
USD	467 000	New Gold Inc., 6,25 %, 15/11/2022	533 939	620 238	USD	153 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 7,5 %, 31/12/2049	205 905	206 964
USD	89 000	New Gold Inc., 6,375 %, 15/05/2025	107 056	110 028	USD	34 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 8 %, 31/12/2049	47 958	49 674
USD	47 000	NOVA Chemicals Corp., 4,875 %, 01/06/2024	60 493	64 019	USD	118 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 8,625 %, 31/12/2049	168 952	167 371
USD	118 000	NOVA Chemicals Corp., 5 %, 01/05/2025	160 519	159 033	USD	127 000	Virgin Media Secured Finance PLC, 5,25 %, 15/01/2026	164 790	172 402
USD	99 000	NOVA Chemicals Corp., 5,25 %, 01/06/2027	127 236	136 488	USD	92 000	Virgin Media Secured Finance PLC, 5,5 %, 15/05/2029	124 016	127 190
USD	38 000	NOVA Chemicals Corp., 5,25 %, 01/08/2023	49 912	50 899				1 804 486	1 891 884
	275 000	NuVista Energy Ltd., 6,5 %, 02/03/2023	275 000	266 750	SUISSE (2,7 %)				
USD	105 000	Panther BF Aggregator 2 L.P., prêt à terme, placement privé, taux variable, 18/03/2026	139 460	137 601	USD	216 000	Credit Suisse Group AG, 6,25 %, 31/12/2049	288 724	302 555
	173 000	Corporation Pétroles Parkland, 5,625 %, 09/05/2025	174 108	178 839	USD	159 000	Credit Suisse Group AG, 6,375 %, 31/12/2049	211 692	217 976
USD	24 000	Corporation Pétroles Parkland, 5,875 %, 15/07/2027	31 611	33 357	USD	91 000	Credit Suisse Group AG, 7,5 %, 31/12/2049	119 710	128 821
USD	167 000	Corporation Pétroles Parkland, 6 %, 01/04/2026	218 480	233 643	USD	181 000	Credit Suisse Group AG, OTV, 7,5 %, 11/12/2023	256 053	264 918
	121 000	Corporation Pétroles Parkland, 6,5 %, 21/01/2027	121 000	127 605	USD	252 000	UBS Group AG, 6,875 %, 31/12/2049	342 944	357 275
	1 100	Power Corporation du Canada, privilégiées, 5 %, série D	24 739	24 640	USD	239 000	UBS Group AG, OTV, 7 %, 31/12/2049	344 964	347 156
USD	110 000	Precision Drilling Corp., 7,125 %, 15/01/2026	139 414	134 409	USD	47 000	UBS Group Funding Switzerland AG, 7 %, 31/12/2049	62 285	66 114
USD	51 000	Precision Drilling Corp., 7,75 %, 15/12/2023	68 393	65 624				1 626 372	1 684 815
USD	379 000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd., 7 %, 31/03/2023	469 088	504 517	FRANCE (1,6 %)				
USD	432 000	Seven Generations Energy Ltd., 5,375 %, 30/09/2025	559 552	566 486	USD	24 000	Altice France S.A., 5,5 %, 15/01/2028	31 795	32 190
	1 000	Financière Sun Life inc., privilégiées, 4,45 %, série 4	20 436	20 910	USD	658 000	SFR Group S.A., 7,375 %, 01/05/2026	928 707	934 493
USD	71 000	Ressources Teck Ltée, 5,4 %, 01/02/2043	91 637	96 331				960 502	966 683
USD	122 000	Ressources Teck Ltée, 6 %, 15/08/2040	172 491	174 803	PAYS-BAS (1,5 %)				
USD	193 000	Ressources Teck Ltée, 6,125 %, 01/10/2035	280 592	291 281	USD	171 000	Groupe ING NV, 6,5 %, 31/12/2049	232 375	237 779
USD	108 000	Teine Energy Ltd., 6,875 %, 30/09/2022	138 973	142 337	USD	153 000	LBC Tank Terminals Holding Netherlands B.V., 6,875 %, 15/05/2023	202 069	206 457
USD	16 000	Telesat Canada/Telesat LLC, 6,5 %, 15/10/2027	21 186	21 584	USD	333 000	Stars Group Holdings B.V./Stars Group U.S. Co-Borrower LLC, 7 %, 15/07/2026	443 439	469 747
USD	225 000	Velvet Energy Ltd., 9 %, 22/09/2023	288 630	298 025				877 883	913 983
USD	124 000	Vesta Energy Corp., 8,125 %, 24/07/2023	124 000	101 990	ÎLE DE JERSEY (1,4 %)				
USD	861 626	Xplornet Communications Inc., 9,625 %, 01/06/2022	1 186 650	1 161 244	USD	377 000	Quotient Ltd., 12 %, 15/04/2024	503 974	496 861
			14 744 927	15 349 371	USD	280 000	Quotient Ltd., 12 %, 15/10/2023	369 726	369 021
IRLANDE (3,8 %)								873 700	865 882
EUR	1 400 000	Ballsbridge Repackaging DAC, 5,251 %, 31/12/2049	1 916 756	2 081 439	LUXEMBOURG (1,3 %)				
USD	213 000	Bank of Ireland Group PLC, 4,125 %, 19/09/2027	257 995	276 302	USD	201 000	Altice Financing S.A., 6,625 %, 15/02/2023	263 875	273 224
			2 174 751	2 357 741	USD	141 861	Evergreen Skills Lux S.a.r.l., prêt à terme, placement privé, taux variable, 28/04/2021	157 653	151 168
ÎLES CAÏMANS (3,1 %)									
USD	292 000	Global Aircraft Leasing Co., Ltd., 6,5 %, 15/09/2024	386 266	391 605					
USD	730 000	Ironshore Pharmaceuticals & Development Inc., 13 %, 28/02/2024	943 650	966 926					

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 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
LUXEMBOURG (1,3 %) (suite)			
USD 318 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., 5,5 %, 01/08/2023	383 133	392 946
		804 661	817 338
BAHAMAS (1,3 %)			
USD 552 000	Silversea Cruises Ltd., 7,25 %, 01/02/2025	748 627	780 873
AUSTRALIE (0,8 %)			
USD 153 000	Macquarie Bank Ltd., 6,125 %, 31/12/2049	188 323	204 524
USD 236 000	NuFarm Australia Ltd./Nufarm Americas Inc., 5,75 %, 30/04/2026	299 914	308 688
		488 237	513 212
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE (0,4 %)			
12 400	FNB d'actions privilégiées CI First Asset [†]	241 471	247 628
BERMUDES (0,2 %)			
USD 70 000	Catlin Insurance Co., Ltd., 5,2775 %, 31/12/2049	92 442	92 812
USD 34 000	Viking Cruises Ltd., 5,875 %, 15/09/2027	41 669	47 719
		134 111	140 531
ÎLES VIERGES BRITANNIQUES (0,2 %)			
USD 78 000	Studio City Finance Ltd., 7,25 %, 11/02/2024	103 595	108 739
Commissions et autres coûts de transaction			
		(320)	
Total des titres en portefeuille (97,0 %)		58 632 789	59 762 409
Autres actifs (passifs) nets (3,0 %)			1 825 357
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			61 587 766

Montants du capital libellés en :

EUR Devise européenne

USD Dollar américain

[†]Le Fonds investit dans un fonds sous-jacent. Le Fonds et le fonds sous-jacent font l'objet d'une gestion commune par CI Investments Inc.

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)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

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

au 30 septembre 2019

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
FNB d'actions privilégiées CI First Asset	57 988	248	0,4

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Commissions (note 2)

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	1	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I		Série Z	
	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	7 465 907	325 729	-	8 223 095
Parts rachetables émises contre trésorerie	361 159	38 035	-	111 915
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-	-	-
Consolidation en série	-	7 729 288	-	(7 378 893)
Parts rachetables rachetées	(1 861 586)	(55 414)	-	(956 117)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	5 965 480	8 037 638	-	-

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

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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	364	-
Garanties (hors trésorerie)	371	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Revenu brut tiré des prêts de titres	1	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	1	-
Revenu brut tiré des prêts de titres (en %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

au 30 septembre (en milliers de dollars)

Placements	2019
FNB d'actions privilégiées CI First Asset	248

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 30 septembre 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	48,0
Canada	27,7
R.-U.	4,3
Irlande	4,3
Suisse	3,7
Îles Caïmans	3,1
Pays-Bas	2,0
Île de Jersey	1,2
France	1,2
Luxembourg	1,1
Bahamas	1,1
Autres actifs (passifs) nets	1,0
Australie	0,8
Allemagne	0,3
Îles Vierges britanniques	0,1
Bermudes	0,1

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait à l'autre risque de prix et au risque de change, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2019

Notation ^{A*}	Actif net (%)
A	0,2
BBB/Baa/B++	13,1
BB/Ba/B+	41,7
B	26,3
CCC/Caa/C++	5,2
Aucune notation	9,6
Total	96,1

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2019

Notation ^{A*}	Actif net (%)
A	0,5
BBB/Baa/B++	10,0
BB/Ba/B+	44,6
B	31,9
CCC/Caa/C++	4,3
Aucune notation	7,2
Total	98,5

^ALes notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

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

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 2019

	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	1 528	4 131	13 109	40 535	59 303

au 31 mars 2019

	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	791	3 673	16 142	51 284	71 890

Au 30 septembre 2019, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 492 600 \$ (630 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	1 049	-	691	1 740
Obligations	-	54 796	2 978	57 774
Fonds négocié(s) en bourse	248	-	-	248
Total	1 297	54 796	3 669	59 762

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2019.

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	1 285	-	704	1 989
Obligations	-	68 104	2 995	71 099
Total	1 285	68 104	3 699	73 088

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

Niveau 3 - Rapprochement

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

Période close le 30 septembre 2019

	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent* (en milliers de dollars)	Solde au 30 sept. 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	704	-	-	-	-	-	(13)	691
Obligations	2 995	-	(3)	-	-	-	(14)	2 978
Total	3 699	-	(3)	-	-	-	(27)	3 669

*La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 30 septembre 2019 s'est établie à (27 582 \$).

Exercice clos le 31 mars 2019

	Solde au 31 mars 2018 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	-	342	-	380	-	-	(18)	704
Obligations	-	2 170	(1)	793	-	-	33	2 995
Total	-	2 512	(1)	1 173	-	-	15	3 699

**La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 31 mars 2019 s'est établie à 15 125 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2019, des placements ayant une juste valeur de 1 173 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 puisque des données observables sur le marché n'étaient plus disponibles pour ces placements.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'actualisation. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 30 septembre 2019 et au 31 mars 2019.

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	3 412	3 481
Trésorerie	171	67
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2	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	1	-
Intérêts à recevoir	33	31
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	-	-
	3 619	3 580
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	7
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	-	-
	3	7
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 616	3 573
*Placements au coût	3 232	3 375
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série A	3 190	3 152	9,34	9,28	341 615	339 501
Série F	338	325	9,51	9,43	35 562	34 512
Série P	88	96	9,76	9,63	9 004	9 932

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	15	7
Intérêts aux fins des distributions	56	60
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)	(57)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	79	(11)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	148	(1)
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	(1)	-
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	1	7
Total des autres revenus	-	7
Total des revenus	148	6
Charges		
Frais de gestion (note 5)	21	20
Frais d'administration (note 5)	4	9
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	8
Droits de garde	-	2
Honoraires d'audit	-	3
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	1	-
Retenues d'impôts	1	-
Taxe de vente harmonisée	3	3
Autres frais	-	-
Total des charges	30	45
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(17)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	118	(22)

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	103	(21)	0,30	(0,07)	341 830	316 195
Série F	12	(1)	0,33	(0,03)	35 023	73 533
Série P	3	-	0,38	(0,04)	9 470	10 008

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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	3 152	2 960	325	752	96	141	3 573	3 853
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	103	(21)	12	(1)	3	-	118	(22)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(38)	(49)	(4)	(10)	(1)	(1)	(43)	(60)
Gains nets réalisés	-	(20)	-	(4)	-	(1)	-	(25)
Remboursement de capital	(47)	(18)	(5)	(4)	(1)	(1)	(53)	(23)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(85)	(87)	(9)	(18)	(2)	(3)	(96)	(108)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	3	198	5	7	-	50	8	255
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	83	87	9	18	1	2	93	107
Rachat de parts rachetables	(66)	(82)	(4)	(419)	(10)	(78)	(80)	(579)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	20	203	10	(394)	(9)	(26)	21	(217)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	38	95	13	(413)	(8)	(29)	43	(347)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	3 190	3 055	338	339	88	112	3 616	3 506

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	118	(22)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	2	57
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	1
Commissions et autres coûts de transaction	1	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(79)	11
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	923	2 974
Achat de placements et de dérivés	(783)	(2 913)
(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	(2)	(1)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	(2)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	3
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	179	107
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3)	(1)
Produit de l'émission de parts rachetables	8	253
Montant versé au rachat de parts rachetables	(80)	(578)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(75)	(326)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	(1)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	104	(219)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	67	263
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	171	43
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	13	6
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	54	59
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
CANADA (34,0 %)				É.-U. (28,9 %) (suite)			
	500 Banque de Montréal, à dividende non cumulatif, privilégiées	11 421	11 880	USD	8 000 HCA Inc., 7,05 %, 01/12/2027	11 418	12 398
	625 BCE Inc., privilégiées, 6,174 %, série R	12 831	9 406	USD	7 000 Kinder Morgan Inc., 5,55 %, 01/06/2045	9 704	10 929
	400 BCE Inc., privilégiées, série AE	7 674	6 020	USD	60 000 Billets/obligations du Trésor américain, 1,625 %, 15/08/2029*	80 296	79 107
	300 Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, série 2	5 016	3 201	USD	34 000 Billets/obligations du Trésor américain, 2,25 %, 15/08/2049*	45 744	46 317
	700 Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, 4,4 %, série 45	17 734	14 938	USD	86 000 Billets/obligations du Trésor américain, 2,375 %, 29/02/2024*	115 730	117 850
	500 Capital Power Corp., privilégiées, 4,5 %, série 5	11 165	9 015	USD	3 000 Billets/obligations du Trésor américain, 2,625 %, 31/12/2023*	4 093	4 145
USD	100 000 Emera Inc., 6,75 %, 15/06/2076	134 584	145 370	USD	54 000 Billets/obligations du Trésor américain, 2,75 %, 31/08/2023	70 046	74 714
	700 Enbridge Inc., privilégiées, 4 %, série F	13 766	11 151	USD	110 000 Billets/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 15/08/2028*	142 274	160 203
	1 200 Enbridge Inc., privilégiées, 4 %, série R	23 734	18 600	USD	55 000 Billets/obligations du Trésor américain, 2,875 %, 31/10/2023	71 691	76 587
USD	1 200 Enbridge Inc., privilégiées, 4,4 %, série 9	24 913	18 360	USD	26 000 Billets/obligations du Trésor américain, 3 %, 15/02/2049*	38 093	41 061
	5 000 First Quantum Minerals Ltd., 7,5 %, 01/04/2025	6 861	6 507	USD	83 000 Billets/obligations du Trésor américain, 3 %, 15/08/2048*	105 975	130 740
	500 George Weston Ltée, privilégiées, 5,2 %, série IV	11 965	12 245	USD	99 000 Billets/obligations du Trésor américain, 3,125 %, 15/11/2028	137 049	147 215
	135 000 Gouvernement du Canada, 0,75 %, 01/09/2020	133 662	133 798			962 743	1 044 974
	212 000 Gouvernement du Canada, 1,25 %, 01/02/2020*	209 936	211 627	FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE (10,3 %)			
	65 000 Gouvernement du Canada, 2 %, 01/06/2028*	63 465	68 373	822	iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	123 208	138 798
	52 000 Gouvernement du Canada, 2 %, 01/09/2023*	53 174	53 085	1 563	iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond ETF	221 068	234 666
	7 000 Gouvernement du Canada, 2,25 %, 01/06/2029*	7 554	7 556			344 276	373 464
	54 000 Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01/12/2048*	65 904	69 415	ALLEMAGNE (7,7 %)			
	500 Société Financière Manuvie, privilégiées, 4,65 %, série 2, catégorie A	10 933	10 925	USD	50 000 Commerzbank AG, 8,125 %, 19/09/2023	76 417	77 228
	78 000 Maple Leaf Sports & Entertainment Ltd., 4,94 %, 30/06/2023	83 057	80 543	USD	150 000 Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	202 680	201 837
USD	100 000 Mattamy Group Corp., (USD) 6,5 %, 01/10/2025	123 560	139 078			279 097	279 065
USD	75 000 MEG Energy Corp., 6,375 %, 30/01/2023	74 144	95 865	ÎLE DE JERSEY (6,0 %)			
USD	8 000 MEG Energy Corp., 6,5 %, 15/01/2025	10 273	10 808	GBP	100 000 HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 L.P., 5,844 %, 31/12/2049	190 019	216 152
	500 Corporation Financière Power, privilégiées, 4,95 %, série K	11 320	11 310	IRLANDE (4,1 %)			
	500 Corporation Financière Power, privilégiées, série H	12 725	12 800	EUR	100 000 Ballsbridge Repackaging DAC, 5,251 %, 31/12/2049	143 576	148 674
USD	2 000 Seven Generations Energy Ltd., 5,375 %, 30/09/2025	2 600	2 623	FRANCE (1,0 %)			
	500 Financière Sun Life inc., privilégiées, 4,8 %, série 2	11 229	11 180	USD	25 000 BNP Paribas S.A., 3,8 %, 10/01/2024	31 987	34 759
	600 La Banque de Nouvelle-Écosse, privilégiées, 1,528 %, série 31	14 544	14 700	R.-U. (0,9 %)			
	500 La Banque de Nouvelle-Écosse, privilégiées, 1,86 %, série 33	11 891	12 050	USD	10 000 Barclays PLC, 4,972 %, 16/05/2029	13 060	14 531
	400 Banque Toronto-Dominion, privilégiées, 3,6 %, série 7	9 844	7 928	USD	13 000 HSBC Holdings PLC, 4,292 %, 12/09/2026	16 861	18 464
USD	7 380 Xplornet Communications Inc., 9,625 %, 01/06/2022	10 172	9 946			29 921	32 995
		1 201 651	1 230 303	SUISSE (0,6 %)			
	É.-U. (28,9 %)			USD	15 000 UBS Group Funding Switzerland AG, 4,253 %, 23/03/2028	19 479	21 672
USD	4 000 Celgene Corp., 2,75 %, 15/02/2023	4 959	5 393				
USD	7 000 Celgene Corp., 3,25 %, 20/02/2023	8 852	9 598				
USD	9 000 Celgene Corp., 3,45 %, 15/11/2027	10 967	12 630				
USD	6 000 Celgene Corp., 4,55 %, 20/02/2048	7 337	9 483				
	1 000 Citigroup Capital XIII, privilégiées, 7,875 %	34 312	36 333				
USD	20 000 Energy Transfer Operating L.P., 6,5 %, 01/02/2042	28 919	31 776				
USD	26 000 HCA Inc., 5,875 %, 15/02/2026	35 284	38 495				

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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 2019 (non audité) (suite)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
PLACEMENTS À COURT TERME (0,8 %)			
30 000	Bons du Trésor canadien, 1,67084 %, 14/11/2019	29 827	29 827
Commissions et autres coûts de transaction		(330)	
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (94,3 %)		3 232 246	3 411 885
Contrats de change à terme (0,0 %) (voir Annexe A)			(1 042)
Total des titres en portefeuille (94,3 %)		3 232 246	3 410 843
Autres actifs (passifs) nets (5,7 %)			205 438
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			3 616 281

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.

Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (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 de Montréal	A-1	24-oct.-19	0,76	(18 418) \$ américains	24 133 \$ canadiens	(251)
1	Banque de Montréal	A-1	16-déc.-19	0,76	(22 867) \$ américains	30 052 \$ canadiens	(194)
1	Banque de Montréal	A-1	21-nov.-19	1,33	(62 600) \$ américains	83 162 \$ canadiens	313
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	24-oct.-19	0,76	(18 565) \$ américains	24 326 \$ canadiens	(253)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-nov.-19	0,76	(48 328) \$ américains	63 836 \$ canadiens	(123)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	16-déc.-19	0,76	(49 020) \$ américains	64 795 \$ canadiens	(44)
1	Citigroup Inc.	A-2	05-déc.-19	1,47	(50 000) euros	73 405 \$ canadiens	948
1	Citigroup Inc.	A-2	16-déc.-19	1,32	(23 028) \$ américains	30 470 \$ canadiens	10
1	Citigroup Inc.	A-2	21-nov.-19	0,76	(70 758) \$ américains	93 570 \$ canadiens	(74)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-nov.-19	1,33	(78 249) \$ américains	103 930 \$ canadiens	369
1	HSBC Holdings PLC	A-1	16-déc.-19	0,76	(22 820) \$ américains	29 990 \$ canadiens	(193)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	05-déc.-19	1,63	(66 900) livres sterling	109 260 \$ canadiens	159
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(18 710) \$ américains	24 522 \$ canadiens	(249)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	16-déc.-19	0,76	(46 057) \$ américains	60 883 \$ canadiens	(37)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-nov.-19	0,76	(65 466) \$ américains	86 572 \$ canadiens	(69)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	24-oct.-19	0,76	(8 420) \$ américains	11 041 \$ canadiens	(107)
1	Morgan Stanley	A-2	24-oct.-19	0,76	(22 452) \$ américains	29 416 \$ canadiens	(309)
1	Morgan Stanley	A-2	16-déc.-19	0,76	(30 705) \$ américains	40 422 \$ canadiens	(191)
1	Morgan Stanley	A-2	21-nov.-19	0,76	(39 310) \$ américains	51 904 \$ canadiens	(121)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	24-oct.-19	0,76	(18 499) \$ américains	24 250 \$ canadiens	(243)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	16-déc.-19	1,32	(19 303) \$ américains	25 549 \$ canadiens	16
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-nov.-19	1,32	(38 804) \$ américains	51 387 \$ canadiens	32
1	La Banque de Nouvelle-Écosse	A-1	16-déc.-19	1,32	(19 017) \$ américains	25 154 \$ canadiens	0
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	24-oct.-19	0,76	(22 107) \$ américains	28 981 \$ canadiens	(289)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	16-déc.-19	0,76	(30 152) \$ américains	39 700 \$ canadiens	(182)
1	Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-nov.-19	1,32	(38 804) \$ américains	51 395 \$ canadiens	40
Valeur totale des contrats de change à terme							(1 042)

[‡]Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service.

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

Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds (non audité)

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 30 septembre 2019

	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2	-	-	2
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2	-	-	2
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3)	-	-	(3)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3)	-	-	(3)

au 31 mars 2019

	Actif/(passif) brut (en milliers de dollars)	Montants admissibles à la compensation		Exposition nette (en milliers de dollars)
		Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue/ (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1	(1)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1	(1)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(7)	1	-	(6)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(7)	1	-	(6)

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 2019

	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Entités structurées non consolidées			
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets ETF	19 709 365	234	-
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	47 979 145	139	-

au 31 mars 2019

	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Entités structurées non consolidées			
iShares JPMorgan USD Emerging Markets Bond ETF	23 046 367	230	-
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	44 961 626	131	-

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)

	2019	2018
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série A		Série F		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	339 501	309 987	34 512	78 088	9 932	14 438
Parts rachetables émises contre trésorerie	313	20 989	558	780	1	5 205
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	8 892	9 597	926	1 889	117	257
Parts rachetables rachetées	(7 091)	(8 722)	(434)	(44 447)	(1 046)	(8 081)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	341 615	331 851	35 562	36 310	9 004	11 819

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration 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)

	2019	2018
Titres prêtés	949	-
Garanties (hors trésorerie)	968	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
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 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Canada	38,8
É.-U.	22,0
Fonds négocié(s) en bourse	10,1
Allemagne	7,8
Île de Jersey	6,2
Irlande	4,3
Chili	3,8
R.-U.	2,9
Autres actifs (passifs) nets	2,8
France	0,9
Suisse	0,6
Contrats de change à terme	(0,2)

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit et à la hiérarchie des justes valeurs a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait à l'autre risque de prix, au risque de change et au risque de taux d'intérêt, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2019

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	38,9
A	3,5
BBB/Baa/B++	23,3
BB/Ba/B+	10,3
B	0,2
CCC/Caa/C++	0,3
Aucune notation	7,6
Total	84,1

au 31 mars 2019

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	34,4
A	3,3
BBB/Baa/B++	32,5
BB/Ba/B+	10,2
B	0,2
CCC/Caa/C++	0,3
Aucune notation	6,6
Total	87,5

^{^*}Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

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

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 30 septembre 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	232	-	-	232
Obligations	-	2 777	-	2 777
Fonds négocié(s) en bourse	373	-	-	373
Placements à court terme	-	30	-	30
Contrats de change à terme (montant net)	-	(1)	-	(1)
Total	605	2 806	-	3 411

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	231	-	-	231
Obligations	-	2 889	-	2 889
Fonds négocié(s) en bourse	361	-	-	361
Contrats de change à terme (montant net)	-	(6)	-	(6)
Total	592	2 883	-	3 475

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours de la période close le 30 septembre 2019 et l'exercice clos le 31 mars 2019.

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	4 860	6 316
Trésorerie	44	78
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	31	39
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	-	-
	4 935	6 433
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 les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	10	2
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	1	1
	11	3
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 924	6 430
*Placements au coût	4 780	6 372
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série I	4 924	6 430	10,00	9,57	492 276	671 534

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	53	96
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	35	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	136	(148)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	224	(52)
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	224	(52)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	7
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	6
Droits de garde	-	1
Honoraires d'audit	-	3
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	-	18
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(10)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	224	(60)

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série I	224	(60)	0,41	(0,08)	549 685	658 304

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	
	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	6 430	5 941
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	224	(60)
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	398	1 226
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(2 128)	(586)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 730)	640
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 506)	580
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	4 924	6 521

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	224	(60)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(35)	-
(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	(136)	148
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 627	-
Achat de placements et de dérivés	-	(752)
(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	8	(7)
(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
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	1 688	(669)
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	398	1 239
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 120)	(586)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(1 722)	653
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(34)	(16)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	78	84
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	44	68
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	61	89
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (98,7 %)			
1 350 000	Obligation d'État canadienne à rendement réel, 1,38894 %, 01/12/2047	1 836 472	1 904 688
1 080 000	Obligation d'État canadienne à rendement réel, 5,99648 %, 01/12/2031	2 371 108	2 350 760
600 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/06/2026*	572 681	604 993
		4 780 261	4 860 441
Commissions et autres coûts de transaction			
		-	
Total des titres en portefeuille (98,7 %)			
		4 780 261	4 860 441
Autres actifs (passifs) nets (1,3 %)			
			63 561
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			4 924 002

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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)

	2019	2018
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	671 534	629 243
Parts rachetables émises contre trésorerie	41 913	130 319
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(221 171)	(62 417)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	492 276	697 145

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	608	-
Garanties (hors trésorerie)	620	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
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 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	98,2
Autres actifs (passifs) nets	1,8

Pour les détails ayant trait au risque de crédit, à l'autre risque de prix, au risque de change, au risque de taux d'intérêt et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	2 649	3 738
Trésorerie	8	128
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	22	27
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
	2 679	3 894
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 les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	8	1
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	1	-
	9	1
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 670	3 893
*Placements au coût	2 676	3 813
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série I	2 670	3 893	9,85	9,55	271 042	407 567

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	36	60
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	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	48	(85)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	87	(25)
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	87	(25)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	5
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	6
Droits de garde	-	1
Honoraires d'audit	-	3
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	-	16
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(10)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	87	(31)

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série I	87	(31)	0,27	(0,08)	316 704	403 768

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	
	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	3 893	3 842
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	87	(31)
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	191	202
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 501)	(247)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 310)	(45)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 223)	(76)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	2 670	3 766

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	87	(31)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(3)	-
(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	(48)	85
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 140	-
Achat de placements et de dérivés	-	(21)
(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	5	-
(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	1 183	34
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	191	207
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 494)	(245)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(1 303)	(38)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(120)	(4)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	128	56
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	8	52
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	42	60
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (99,2 %)			
445 000	Obligation d'État canadienne à rendement réel, 3,99042 %, 01/12/2036	880 503	864 829
505 000	Obligation d'État canadienne à rendement réel, 5,99648 %, 01/12/2031	1 121 153	1 099 198
400 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/06/2026*	384 523	403 328
140 000	Gouvernement du Canada, 6,62928 %, 01/12/2026	290 287	282 074
		2 676 466	2 649 429
Commissions et autres coûts de transaction			
		-	
Total des titres en portefeuille (99,2 %)			
		2 676 466	2 649 429
Autres actifs (passifs) nets (0,8 %)			
			20 293
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			2 669 722

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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)

	2019	2018
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	407 567	406 816
Parts rachetables émises contre trésorerie	20 165	21 264
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(156 690)	(26 128)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	271 042	401 952

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	405	-
Garanties (hors trésorerie)	414	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
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 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	96,0
Autres actifs (passifs) nets	4,0

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit et au risque de taux d'intérêt a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait à l'autre risque de prix, au risque de change et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2019

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	99,2
Total	99,2

au 31 mars 2019

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	96,0
Total	96,0

^{^*}Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

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

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 2019

	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	8	-	-	2 649	2 657

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 mars 2019

	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	128	-	-	3 738	3 866

Au 30 septembre 2019, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 71 000 \$ (97 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

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. 2019	au 31 mars 2019
Actif		
Actif courant		
Placements*	902	1 918
Trésorerie	41	28
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	10	14
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
Autres	-	-
	953	1 961
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 les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus 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	1	-
	1	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	952	1 961
*Placements au coût	916	1 962
**Placements vendus 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. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019	au 30 sept. 2019	au 31 mars 2019
Série I	952	1 961	9,80	9,55	97 172	205 276

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)

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	16	30
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)	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	30	(41)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	26	(11)
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	26	(11)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	4
Coûts de communication de l'information aux porteurs de parts	-	6
Droits de garde	-	-
Honoraires d'audit	-	3
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
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(10)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26	(15)

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 :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série I	26	(15)	0,20	(0,07)	130 444	214 712

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	
	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 961	2 049
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26	(15)
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
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(1 035)	(48)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 035)	(47)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 009)	(62)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	952	1 987

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)

	2019	2018
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26	(15)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	20	-
(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	(30)	41
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 026	-
Achat de placements et de dérivés	-	(10)
(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	4	(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	2	-
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	1 048	14
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
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 035)	(48)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(1 035)	(47)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	13	(33)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de la période	28	64
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	41	31
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	22	30
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

Inventaire du portefeuille au 30 septembre 2019 (non audité)

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES (94,8 %)			
80 000	Obligation d'État canadienne à rendement réel, 3,99042 %, 01/12/2036	156 212	155 475
100 000	Obligation d'État canadienne à rendement réel, 5,99648 %, 01/12/2031	209 029	217 663
175 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 01/06/2026*	170 172	176 456
175 000	Gouvernement du Canada, 6,62928 %, 01/12/2026	380 370	352 593
		915 783	902 187
Commissions et autres coûts de transaction			
		-	
Total des titres en portefeuille (94,8 %)			
		915 783	902 187
Autres actifs (passifs) nets (5,2 %)			
			49 747
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)			
			951 934

*Indique que l'ensemble ou une partie des titres fait l'objet d'un prêt.

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)

	2019	2018
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

Périodes closes les 30 septembre

	Série I	
	2019	2018
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de la période	205 276	217 169
Parts rachetables émises contre trésorerie	11	158
Parts rachetables émises contre réinvestissement des distributions	-	-
Parts rachetables rachetées	(108 115)	(7 518)
Nombre de parts rachetables à la clôture de la période	97 172	209 809

[†]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 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	-

Prêts de titres (note 6)

aux 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	177	-
Garanties (hors trésorerie)	181	-

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

Périodes closes les 30 septembre (en milliers de dollars)

	2019	2018
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 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	97,8
Autres actifs (passifs) nets	2,2

Au cours de la période de six mois close le 30 septembre 2019, l'exposition du Fonds au risque de crédit et au risque de taux d'intérêt a changé de façon importante, telle que divulguée dans la section ci-dessous. Pour les détails ayant trait à l'autre risque de prix, au risque de change et à la hiérarchie des justes valeurs, consultez les états financiers annuels audités au 31 mars 2019, car l'exposition du Fonds à ces risques n'a pas changé.

Risque de crédit

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

au 30 septembre 2019

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	94,8
Total	94,8

au 31 mars 2019

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,8
Total	97,8

^{^*}Les notations proviennent de S&P Global Ratings, lorsqu'elles sont disponibles, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

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

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 2019

	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	41	-	-	902	943

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 mars 2019

	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	28	-	-	1 918	1 946

Au 30 septembre 2019, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2019), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 19 700 \$ (48 000 \$ au 31 mars 2019). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Fonds 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 le gestionnaire le 12 novembre 2019.

La « date de création » est la date à laquelle les parts d'une série du Fonds ont été créées.

	Date de création :						
	Série A	Série T8	Série B	Série B8	Série E	Série EF	Série F
FONDS SENTRY							
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	18 sept. 2009	-	18 sept. 2009	-	18 janv. 2019	18 janv. 2019	18 sept. 2009
Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry	10 juin 2015	-	10 juin 2015	-	18 janv. 2019	18 janv. 2019	10 juin 2015
Fonds d'obligations canadiennes Sentry	31 août 2012	-	31 août 2012	-	-	-	31 août 2012
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	-	-	-	-	-	4 juill. 2016
Fonds de revenu canadien Sentry	15 févr. 2002	-	15 févr. 2002	-	18 janv. 2019	18 janv. 2019	28 juill. 2005
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry	17 mars 2010	-	17 mars 2010	-	-	-	17 mars 2010
Fonds de revenu mensuel prudent Sentry	10 juin 2015	-	10 juin 2015	-	-	-	10 juin 2015
Fonds d'obligations de sociétés Sentry	31 août 2012	-	31 août 2012	-	-	-	31 août 2012
Fonds d'actions diversifiées Sentry	28 juill. 2005	-	28 juill. 2005	-	18 janv. 2019	18 janv. 2019	28 juill. 2005
Fonds d'énergie Sentry	16 mars 2009	-	16 mars 2009	-	-	-	16 mars 2009
Fiducie privée d'énergie Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry	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
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'infrastructures mondiales Sentry	22 juin 2009	-	22 juin 2009	-	18 janv. 2019	18 janv. 2019	22 juin 2009
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry	10 juin 2015	-	10 juin 2015	-	-	-	10 juin 2015
Fonds de revenu mensuel mondial Sentry	7 juin 2013	-	7 juin 2013	-	-	-	7 juin 2013
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fonds d'immobilier mondial Sentry	24 déc. 1997	14 déc. 2015	24 déc. 1997	14 déc. 2015	18 janv. 2019	18 janv. 2019	28 juill. 2005
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
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	-	-	-	-	-	-	-
	Série A	Série T8	Série B	Série B8	Série E	Série EF	Série F
FONDS SENTRY (suite)							
Fonds du marché monétaire Sentry	31 juill. 2003	-	31 juill. 2003	-	-	-	28 juill. 2005
Fonds de métaux précieux Sentry	24 déc. 1997	-	24 déc. 1997	-	18 janv. 2019	18 janv. 2019	28 juill. 2005
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 communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

	Date de création :						
	Série A	Série T8	Série B	Série B8	Série E	Série EF	Série F
FONDS SENTRY (suite)							
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	28 juill. 2005	-	28 juill. 2005	-	18 janv. 2019	18 janv. 2019	28 juill. 2005
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	31 mai 2011	-	31 mai 2011	-	18 janv. 2019	18 janv. 2019	31 mai 2011
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	4 mars 2013	-	4 mars 2013	-	18 janv. 2019	18 janv. 2019	4 mars 2013
	Série FT8	Série I	Série O	Série P	Série PT8	Série S	Série U
FONDS SENTRY (suite)							
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	-	18 sept. 2009	18 janv. 2019	25 mars 2015*	-	-	-
Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry	-	10 juin 2015	18 janv. 2019	10 juin 2015*	-	-	-
Fonds d'obligations canadiennes Sentry	-	31 août 2012	-	25 mars 2015*	-	-	-
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*	-	14 nov. 2016	-
Fonds de revenu canadien Sentry	-	21 août 2008	18 janv. 2019	25 mars 2015*	-	-	29 févr. 2016
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry	-	17 mars 2010	-	25 mars 2015*	-	-	-
Fonds de revenu mensuel prudent Sentry	-	10 juin 2015	-	10 juin 2015*	-	-	-
Fonds d'obligations de sociétés Sentry	-	31 août 2012	-	25 mars 2015*	-	-	-
Fonds d'actions diversifiées Sentry	-	21 août 2008	18 janv. 2019	25 mars 2015*	-	-	-
Fonds d'énergie Sentry	-	16 mars 2009	-	25 mars 2015*	-	-	-
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	-	25 mars 2015*	-	-	-
Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry	-	28 mai 2010	-	25 mars 2015*	-	-	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux	-	14 nov. 2016**	-	-	-	-	-
Fonds d'infrastructures mondiales Sentry	-	28 mai 2010	18 janv. 2019	25 mars 2015*	-	-	-
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	-	14 nov. 2016**	-	-	-	-	-
Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry	-	10 juin 2015	-	10 juin 2015*	-	-	-
Fonds de revenu mensuel mondial Sentry	-	7 juin 2013	-	25 mars 2015*	-	-	-
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	-	14 nov. 2016**	-	-	-	-	-
Fonds d'immobilier mondial Sentry	14 déc. 2015	21 août 2008	18 janv. 2019	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	14 déc. 2015	21 août 2008	-	25 mars 2015*	14 déc. 2015^	-	-
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	-	14 nov. 2016**	-	-	-	-	-
Fonds du marché monétaire Sentry	-	21 août 2008	-	25 mars 2015*	-	-	-
Fonds de métaux précieux Sentry	-	21 août 2008	18 janv. 2019	25 mars 2015*	-	-	-
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	-	21 août 2008	18 janv. 2019	25 mars 2015*	-	-	29 févr. 2016
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	-	14 nov. 2016**	-	-	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	-	31 mai 2011	18 janv. 2019	25 mars 2015*	-	-	29 févr. 2016
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	-	4 mars 2013	18 janv. 2019	25 mars 2015*	-	-	-

*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.

^Le 24 septembre 2018 ou vers cette date, les parts de série O8 ont été redésignées comme parts de série PT8.

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

Date de création :

Série X

FONDS SENTRY (suite)

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	27 févr. 1997
Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry	-
Fonds d'obligations canadiennes Sentry	-
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	-
Fonds de revenu canadien Sentry	-
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry	-
Fonds de revenu mensuel prudent Sentry	-
Fonds d'obligations de sociétés Sentry	-
Fonds d'actions diversifiées Sentry	-
Fonds d'énergie Sentry	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	-
Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux	-
Fonds d'infrastructures mondiales Sentry	23 févr. 2007
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	-
Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry	-
Fonds de revenu mensuel mondial Sentry	-
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	-
Fonds d'immobilier mondial Sentry	-
Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry	-
Fonds de croissance et de revenu Sentry	-
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	-
Fonds du marché monétaire Sentry	4 juin 2010
Fonds de métaux précieux Sentry	-
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	-
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	-
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	-
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry	-
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	-
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	-
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	-
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	-

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

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, un ou des fonds sous-jacents ou une combinaison de ceux-ci en fonction de leurs objectifs et stratégies de placement. Les Fonds peuvent détenir des placements en vue d'obtenir un revenu ou une plus-value en capital ou les deux. Les porteurs de parts partagent le revenu, les charges et tout 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 2019 et au 31 mars 2019. Les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les périodes closes les 30 septembre 2019 et 2018.

Le 25 juillet 2019, le gestionnaire a annoncé qu'Ernst & Young s.r.l./S.E.N.C.R.L. remplacera PricewaterhouseCoopers s.r.l. en tant qu'auditeur des Fonds le 31 mars 2020.

2. SOMMAIRE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été établis conformément aux *Normes internationales d'information financière* (« IFRS ») publiées par l'*International Accounting Standards Board*.

Les principales méthodes comptables des Fonds sont résumées ci-après :

a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les Fonds classent et évaluent leurs placements, entre autres dans des titres à revenu fixe, des titres de capitaux propres, des fonds d'investissement, des fonds négociés en bourse et des dérivés, selon le modèle économique des Fonds pour la gestion de ces actifs financiers et les caractéristiques de flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Le portefeuille d'actifs financiers des Fonds est géré et son rendement est évalué selon la juste valeur. Les Fonds mettent surtout l'accent sur les informations sur la juste valeur et utilisent celles-ci pour évaluer le rendement des actifs et pour prendre des décisions. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance des Fonds correspondent uniquement à du capital et à des intérêts. Ces titres ne sont pas détenus dans le but de dégager des flux de trésorerie contractuels ni dans ce but et dans celui de vendre ces titres. La perception de flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à la réalisation de l'objectif du modèle économique des Fonds. Par conséquent, tous les placements et 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. Les Fonds concluent, dans le cadre normal de leurs activités, diverses conventions-cadres de compensation ou autres accords similaires qui ne satisfont pas aux critères de compensation dans les états de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d'opérer compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats.

b. Juste valeur des instruments financiers

À la clôture, les titres cotés sont évalués au dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans

l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des conditions actuelles du marché. Les titres non cotés sont évalués selon les cotes fournies par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. Les bons de souscription non cotés, le cas échéant, sont évalués en fonction d'un modèle d'établissement des cours prenant en compte des facteurs comme la valeur de marché du titre sous-jacent, le prix d'exercice et les modalités du bon de souscription. Les titres à revenu fixe, les débentures et les autres instruments de créance, y compris les placements à court terme, sont évalués au cours fourni par des courtiers en valeurs mobilières reconnus. Le ou les fonds sous-jacents sont évalués chaque jour ouvrable selon la valeur liquidative présentée par les gestionnaires des fonds sous-jacents.

La juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire afin de garantir qu'elles sont raisonnables. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente 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 du ou 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.

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

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 revenant 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 2019, au 31 mars 2019 et au 30 septembre 2018, il n'y avait pas de différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des transactions avec les porteurs de parts et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables utilisé aux fins de présentation de l'information financière selon les IFRS.

i. Classement des parts

Les parts de chaque Fonds sont classées en tant que passifs financiers, conformément à 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

Les Fonds sont autorisés à conclure des contrats de change à terme de temps à autre. Les contrats de change à terme sont évalués chaque jour d'évaluation selon la différence entre le taux prévu aux termes du contrat et le taux à terme en vigueur à la date d'évaluation appliquée au montant notionnel du contrat et ajustée en fonction du risque de contrepartie. Tout gain (perte) latent découlant des contrats de change à terme est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Gain (perte) latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme »,

jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les 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 ».

m. Contrats d'options

Les options négociées hors cote sont évaluées en se servant du modèle Black Scholes, alors que les options négociées en bourse sont évaluées au dernier cours de la bourse. Les contrats d'options sont évalués chaque jour selon le gain ou la perte qui seraient réalisés si les contrats étaient liquidés. Tout gain (perte) latent découlant des contrats d'option est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les 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 ». Toutes les primes liées aux options arrivées à échéance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ».

n. Vente à découvert

Lorsqu'un Fonds vend un titre à découvert, il emprunte ce titre d'un courtier afin de conclure la vente. Puisque le Fonds emprunte un titre du courtier, il doit avoir un compte sur marge auprès de ce dernier contenant des liquidités ou des titres liquides. Les liquidités détenues dans le compte sur marge pour les ventes à découvert sont incluses dans les états de la situation financière au poste « Marge sur les ventes à découvert ». La perte maximale sur les titres vendus à découvert peut être illimitée. Le résultat d'une vente à découvert pour un Fonds est une perte si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et la date à laquelle le Fonds ferme sa position vendeur en achetant ce titre. Le Fonds réalise un gain si le prix du titre baisse entre ces dates. Le gain ou la perte qui seraient réalisés si la position était fermée à la date d'évaluation sont indiqués dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Placements vendus à découvert ». Lorsque la position vendeur est liquidée, les gains et les pertes sont réalisés et inclus au poste « Gain (perte) net réalisé sur la vente des placements et des dérivés », dans les états du résultat global. Les frais versés à un courtier pour l'emprunt de titres sont inclus dans les états du résultat global au poste « Frais liés à l'emprunt de titres ».

o. Compensation des instruments financiers

Les informations présentées dans les tableaux « Compensation des instruments financiers » dans les notes annexes propres à chaque Fonds, le cas échéant, comprennent les actifs et passifs des contrats de change à terme qui sont assujettis à un accord de compensation exécutoire. Les transactions avec des contreparties individuelles sont régies par des accords de compensation distincts. Chaque accord prévoit un règlement net de certains contrats ouverts pour lesquels les Fonds et la contrepartie concernée choisissent de régler leurs contrats sur une base nette. En l'absence d'un tel choix, les contrats seront réglés sur une base brute. Cependant, chaque partie à l'accord de compensation aura la possibilité de régler tous les contrats ouverts sur une base nette en cas de défaillance de l'autre partie.

Les accords de compensation de International Swaps and Derivatives Association Inc. (« accords de compensation ISDA ») régissent les opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré conclus par les Fonds et des contreparties choisies. Les accords de compensation ISDA maintiennent des dispositions pour les obligations générales, les représentations, les accords, les garanties et les cas de défaillance ou de résiliation. Les cas de résiliation comprennent des conditions qui peuvent permettre aux contreparties de choisir une résiliation anticipée et de provoquer un règlement de toutes les opérations en cours en vertu de l'accord de compensation ISDA applicable. Tout choix de résiliation anticipée pourrait avoir une incidence importante sur les états financiers. La juste valeur des opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré, nette de garantie reçue ou promise par la contrepartie, est décrite dans les notes annexes propres au Fonds.

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

Les Fonds peuvent être assujettis à plusieurs accords-cadres ou accords de compensation avec certaines contreparties. Ces accords-cadres réduisent le risque de contrepartie lié aux opérations pertinentes en spécifiant les mécanismes de protection de crédit et en fournissant une normalisation qui améliore la sécurité juridique. Puisque différents types d'opérations ont des mécanismes différents et sont parfois négociés entre les différentes entités juridiques d'une contrepartie, chaque type d'opération peut être couvert par un accord-cadre différent, d'où la nécessité d'avoir plusieurs accords avec une seule contrepartie. Comme les accords-cadres sont spécifiques aux opérations uniques de différents types d'actifs, ils permettent aux Fonds de dénouer et de régler leur exposition totale à une contrepartie en cas de défaillance de paiement à l'égard des opérations régies par un accord unique avec une contrepartie.

p. Participations dans des entreprises associées, des coentreprises, des filiales et des entités structurées

Les filiales sont des entités, y compris les investissements dans d'autres entités d'investissement, sur lesquelles un Fonds exerce un contrôle. Un Fonds contrôle une entité lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité, et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci. Les entreprises associées et les coentreprises sont des participations dans des entités sur lesquelles un Fonds exerce une influence notable ou un contrôle conjoint. Une entité structurée est une entité qui a été conçue de telle sorte que les droits de vote ou droits similaires ne sont pas les facteurs dominants pour déterminer qui contrôle l'entité, ou de telle sorte que les droits de vote sont uniquement liés à des tâches administratives et que les activités pertinentes sont régies par des dispositions contractuelles.

Le gestionnaire a déterminé que le ou les fonds sous-jacents ou le ou les fonds négociés en bourse (« FNB ») détenus par les Fonds répondent généralement à la définition d'une entité structurée. Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des actifs sont également considérés comme des entités structurées non consolidées. Les Fonds comptabilisent leurs investissements dans des entités structurées non consolidées à la JVRN.

Les Fonds qui investissent dans un ou des fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités des documents de placement du fonds sous-jacent concerné et sont sensibles au risque de prix du marché découlant des incertitudes entourant les valeurs futures du fonds sous-jacent en question. Le ou les fonds sous-jacents du portefeuille d'investissement sont gérés par des gestionnaires de portefeuille qui sont rémunérés pour leurs services par le fonds sous-jacent concerné. Cette rémunération est généralement constituée de frais calculés en fonction de l'actif et est reflétée dans l'évaluation du ou des fonds sous-jacents, sauf lorsque les Fonds investissent dans certaines catégories du ou des fonds sous-jacents pour lesquelles la rémunération des gestionnaires de portefeuille est négociée et payée à l'extérieur du fonds sous-jacent concerné. Le ou les fonds sous-jacents financent leurs activités en émettant des parts rachetables qui donnent droit aux porteurs à une participation égale du fonds sous-jacent concerné. Les Fonds peuvent demander le rachat de leurs placements dans le ou les fonds sous-jacents sur une base quotidienne.

Certains Fonds effectuent des placements dans un ou des FNB. Le ou les FNB financent leurs activités en émettant des parts rachetables au gré du porteur qui garantissent à ce dernier une quote-part de la valeur liquidative du FNB en question. Le ou les FNB sont domiciliés au Canada, aux États-Unis et au Japon et sont cotés en bourse. L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les FNB est égale à la juste valeur totale de leurs investissements dans le ou les FNB.

Les placements des Fonds dans le ou les fonds sous-jacents ou le ou les FNB sont comptabilisés à la JVRN et inclus au poste « Placements » dans les états de la situation financière. Tout 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 le ou les FNB, le ou les fonds sous-jacents et les titres adossés à des créances hypothécaires ou à des actifs est égale à la juste valeur totale de leurs 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.

q. Retenues d'impôts

Un Fonds peut, de temps à autre, être assujéti à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées séparément dans les états du résultat global.

r. Taxe de vente harmonisée

Certaines provinces, y compris l'Ontario, l'Île-du-Prince-Édouard, la Nouvelle-Écosse, le Nouveau-Brunswick et Terre-Neuve-et-Labrador (chacune, une juridiction fiscale participante), ont harmonisé leur taxe de vente provinciale (« TVP ») avec la taxe fédérale sur les produits et services (« TPS »). La taxe de vente harmonisée (« TVH ») correspond au taux de 5 % de la TPS fédérale combiné à celui de la TVP des provinces concernées. La province de Québec perçoit également la taxe de vente du Québec (« TVQ ») de 9,975 %. La TVH à verser ou à recevoir est calculée selon le lieu de résidence des porteurs de parts et la valeur de leur participation dans le Fonds à une date donnée, et non en fonction du territoire dont relève le Fonds. Le taux effectif des taxes de vente applicable à chaque série de Fonds est fonction de la répartition des placements des porteurs de parts entre les provinces. Il est calculé selon le taux de TVH ou, si la province concernée n'applique pas la TVH, selon le taux de TPS ou de TVQ. Tous les montants à ce titre sont inscrits au poste « Taxe de vente harmonisée » des états du résultat global.

s. Opérations autres qu'en espèces

Les opérations autres qu'en espèces figurant dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent le réinvestissement des distributions du ou des fonds communs sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions. Ces montants représentent le revenu autre qu'en espèces comptabilisé dans les états du résultat global.

Les postes « Produit de l'émission de parts rachetables » et « Montant versé au rachat de parts rachetables » dans les tableaux des flux de trésorerie excluent les opérations autres qu'en espèces.

3. ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

La préparation 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

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non auditée) (suite)

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.

IFRS 10

Conformément à l'IFRS 10 : *États financiers consolidés*, le gestionnaire a déterminé que les Fonds répondent à la définition d'une entité d'investissement, à savoir une entité qui obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs afin de leur fournir des services de gestion de placements, qui déclare à ses investisseurs qu'elle a pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital ou de revenus de placement ou les deux, et qui évalue et mesure la performance de ses placements sur la base de la juste valeur. Par conséquent, les Fonds ne consolident pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent plutôt à la JVRN, comme l'exige la norme comptable.

4. PARTS RACHETABLES

Les parts rachetables émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds.

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts rachetables et cessibles de chaque série. En général, il n'existe aucune restriction ni exigence de capital particulière pour les Fonds, sauf en ce qui a trait au montant minimal des souscriptions/rachats. Les 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 suite de cette nouvelle désignation, l'actif des parts de série Z a été consolidé avec l'actif des parts de série I; cette transaction est présentée à titre de « Consolidation en série » dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables ainsi que dans les transactions sur parts rachetables.

L'information se rapportant aux transactions sur parts rachetables figure dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

Afin d'établir chacune des séries, le gestionnaire a effectué des placements initiaux dans certains Fonds.

Aux 30 septembre, le gestionnaire détenait des placements dans les Fonds suivants :

Fonds	2019 (en \$)	2018 (en \$)
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	33 679	-
Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry	56 820	182 128
Fonds d'obligations canadiennes Sentry	11 745	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	11 151	163 722
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	13 389	199 284
Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry	-	1 267 962
Fonds de revenu canadien Sentry	32 132	-
Fonds de revenu mensuel prudent Sentry	25 210	178 895
Fonds d'obligations de sociétés Sentry	12 210	-
Fonds d'actions diversifiées Sentry	44 096	-
Fiducie privée d'énergie Sentry	4 260	150 928
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	11 468	10 084
Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry	12 741	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	11 793	187 387
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	21 921	200 383
Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry	-	192 405
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	15 246	175 992
Fonds d'immobilier mondial Sentry	48 165	-
Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry	2 787 690	2 603 206
Fonds de croissance et de revenu Sentry	14 292	-
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	219 965	223 444
Fonds du marché monétaire Sentry	10 472	-
Fonds de métaux précieux Sentry	31 324	-
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	12 624	115 133
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	20 006	965 040
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	20 622	969 576
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry	16 951	968 388
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	10 522	-
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	7 764	233 396
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	11 272	-
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	11 103	-

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, O, P et PT8) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ. Les frais de gestion sont accumulés quotidiennement et sont payés chaque mois.

Des frais de gestion négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des parts des séries I, O, P et PT8.

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

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

(à part les taxes, les coûts d'emprunt et les nouveaux droits gouvernementaux) en échange des frais d'administration. Le plus récent prospectus simplifié et la notice annuelle ainsi que leurs modifications, qui sont accessibles au www.sedar.com, contiennent de plus amples renseignements sur les frais d'administration.

Le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation des Fonds (à part certains coûts de fonds, certaines taxes, certains coûts d'emprunt et certains nouveaux droits gouvernementaux) en échange de frais d'administration annuels. Les frais d'administration sont calculés selon un pourcentage annuel de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que la série I) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ.

Des frais d'administration négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des parts des séries I et S.

Le Fonds du marché monétaire Sentry ne paie pas de 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.

Selon la taille du placement d'un porteur de parts ou la participation de ce dernier à un programme offert par le gestionnaire à l'égard des comptes plus importants, le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et/ou d'administration. En se basant sur la documentation pertinente qui lui est fournie, le gestionnaire peut également réduire les frais de gestion si une commission de suivi réduite a été négociée entre le porteur de parts et son représentant. À la fin de chaque trimestre, le montant de toute réduction des frais de gestion et/ou d'administration est distribué aux porteurs de parts admissibles par le Fonds sous forme de réinvestissement dans des parts additionnelles de la catégorie correspondante du Fonds. Le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et les frais d'administration, ou y renoncer, sans donner d'avis aux porteurs de parts.

Un Fonds qui investit dans des parts ou des actions du ou 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 du ou des fonds sous-jacents. Au cours de la période de présentation de l'information financière, un Fonds pourrait recevoir des rabais sur frais de gestion ou d'administration du gestionnaire du ou des fonds sous-jacents relativement à ses placements dans le ou les fonds sous-jacents. Les rabais sur frais de gestion ou d'administration, le cas échéant, sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ».

Voir 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 Fonds, à l'exception de la Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry, la Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, la Fiducie privée d'énergie Sentry, la Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry, la Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, la Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, la Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, la Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, la Fiducie privée de métaux précieux Sentry, la Fiducie de revenu réel à long terme Sentry, la Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry, la Fiducie de revenu réel à court terme Sentry et la Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, répondent à la définition de fiducie de fonds commun de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La totalité du résultat net des Fonds aux fins fiscales et une part suffisante des gains en capital nets réalisés au cours de toute période doivent être distribués aux porteurs de parts de manière à ce que chaque Fonds n'ait aucun impôt à payer. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Par conséquent, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. L'impôt sur le montant net des gains en capital réalisés qui ne sont ni payés ni payables peut, en général, être recouvré en vertu des dispositions de remboursement contenues dans la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et dans les lois provinciales de l'impôt sur le revenu, lorsque des rachats sont effectués. À l'occasion, les Fonds peuvent effectuer des distributions supérieures à leurs revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

La Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry, la Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, la Fiducie privée d'énergie Sentry, la Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry, la Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, la Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, la Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, la Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, la Fiducie privée de métaux précieux Sentry, la Fiducie de revenu réel à long terme Sentry, la Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry, la Fiducie de revenu réel à court terme Sentry et la Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry répondent à la définition de fiducie de fonds commun de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), et ne sont pas assujetties à l'impôt sur le revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés imposables pour l'année d'imposition, qui est versé ou payable aux porteurs de parts à la fin de l'année d'imposition. Toutefois, toute partie du revenu imposable de chacun des Fonds et du montant net des gains en capital réalisés qui n'est pas ainsi versée ou payable sera imposable pour ce Fonds. Chaque Fonds a l'intention de verser la totalité de son revenu net imposable et une partie suffisante du montant net de ses gains en capital réalisés de manière à ne pas devoir payer l'impôt sur le revenu. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat.

Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Par conséquent, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. À l'occasion, un Fonds pourra verser des distributions supérieures à ses revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

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.

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

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

Les opérations entre fonds ont lieu lorsque le Fonds achète ou vend le titre d'un émetteur auprès d'un autre Fonds géré par le gestionnaire. Ces opérations sont réalisées par des intermédiaires du marché et selon les conditions qui prévalent sur le marché. Le Comité d'examen indépendant passe en revue ces opérations au cours de ses réunions habituelles. Au cours de la période close le 30 septembre 2019, certains Fonds ont réalisé des opérations entre fonds.

10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Gestion des risques

Les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris l'autre risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt). Le niveau de risque auquel chaque Fonds est exposé est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que détient le Fonds. La valeur des placements dans un portefeuille peut changer de jour en jour en raison des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur, des conditions du marché, de la conjoncture économique et des nouvelles propres aux sociétés dans lesquelles le Fonds a investi. Le gestionnaire des Fonds peut atténuer les effets négatifs de ces risques sur la performance des Fonds à l'aide des mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions des Fonds et des événements du marché; la diversification du portefeuille de placements par catégorie d'actifs, pays, secteur et durée jusqu'à l'échéance, tout en respectant les objectifs établis; et par l'entremise des dérivés à titre de couverture contre certains risques.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type d'actif, un secteur d'activité ou un type de contrepartie.

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 à long terme ou à court terme. Les notations à court terme sont généralement attribuées aux obligations et instruments dérivés à court terme. Le tableau ci-dessous permet de comparer les notations à long terme présentées dans le tableau des risques de crédit et les notations à court terme présentées à l'annexe des dérivés de l'inventaire du portefeuille.

Notations selon le tableau des risques de crédit

AAA/Aaa/A++

AA/Aa/A+

A

BBB/Baa/B++

BB/Ba/B+

B

CCC/Caa/C++

CC/Ca/C+

C et moins

Aucune notation

Notations selon l'annexe des dérivés

A-1+

A-1, A-2, A-3

B, B-1

B-2

B-3

C

-

-

D

AN

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 2019, la notation du dépositaire était AA- (AA- au 31 mars 2019).

Toutes les opérations effectuées par un Fonds portant sur des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison en utilisant des courtiers approuvés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'est effectuée qu'au moment de la réception du paiement par le courtier. Le paiement est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne puisse pas respecter ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens de parts rachetables. Par conséquent, les Fonds investissent la majorité de leurs actifs dans des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être vendus facilement. De plus, les Fonds conservent des positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie assez élevées afin de maintenir leur niveau de liquidités. De temps à autre, les Fonds pourraient participer à un contrat dérivé ou investir dans des titres non cotés qui pourraient ne pas se négocier sur un marché organisé ou encore être illiquides. Tous les passifs financiers arrivent à échéance dans trois mois ou moins.

Risque de marché

Les placements des Fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des conditions du marché.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix représente la perte éventuelle que pourrait entraîner une variation de la juste valeur des instruments financiers, à l'exception des pertes découlant de taux d'intérêt ou de change, qu'elles soient liées à des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou à tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. Les placements du Fonds sont soumis aux fluctuations normales du marché et aux risques inhérents aux placements dans le secteur des titres de capitaux propres et des titres de créance. La valeur maximale du risque découlant des instruments financiers correspond à la juste valeur de ces instruments, à l'exception des titres vendus à découvert, des options vendues et des contrats à terme standardisés, pour lesquels les pertes éventuelles peuvent être illimitées.

Fonds communs de placement Sentry

Notes annexes (non audité) (suite)

Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires à court terme et, par conséquent, leur exposition à l'autre risque de prix est minime.

Risque de change

Le risque de change provient d'instruments financiers qui sont libellés en monnaies autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds. Par conséquent, les Fonds peuvent être exposés au risque que la valeur des titres libellés dans d'autres monnaies varie à cause de fluctuations des taux de change. L'inventaire du portefeuille indique toutes les obligations et tous les dérivés qui sont libellés en devises. Les actions négociées sur des marchés étrangers sont aussi exposées à des risques de change, car les cours libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des Fonds afin de déterminer leur juste valeur.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque de change indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont libellés en monnaies autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur des Fonds qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fiducies de revenu sera influencée par des fluctuations du taux d'intérêt pertinent. Si les taux d'intérêt diminuent, la juste valeur des titres de créance existants pourrait augmenter en raison du rendement plus élevé. Par contre, si les taux d'intérêt augmentent, la réduction du rendement des titres de créance existants pourrait entraîner une baisse de leur juste valeur. En général, la baisse est plus importante pour les titres de créance à long terme que pour les titres de créance à court terme.

Le risque de taux d'intérêt s'applique également aux Fonds qui investissent dans des titres convertibles. La juste valeur de ces titres varie de façon inverse aux taux d'intérêt, tout comme d'autres titres de créance. Toutefois, étant donné qu'ils peuvent être convertis en parts ordinaires, les titres convertibles sont généralement moins touchés par les fluctuations de taux d'intérêt que d'autres titres de créance.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Hiérarchie des justes valeurs

Les Fonds doivent classer les instruments financiers évalués selon la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs. Les placements évalués selon des cours cotés sur des marchés actifs sont classés au niveau 1. Ce niveau 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.

Au cours de la période de six mois, l'exposition aux risques liés aux instruments financiers de certains Fonds, y compris le classement selon la hiérarchie des justes valeurs, a changé de façon importante, selon les détails présentés dans les notes annexes propres au Fonds de chacun de ces Fonds. Pour les renseignements ayant trait à l'exposition aux risques liés aux instruments financiers, y compris le classement selon la hiérarchie des justes valeurs, du reste des Fonds, veuillez vous référer aux états financiers annuels audités au 31 mars 2019, puisque l'exposition de ces Fonds était la même au cours de la période.

11. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Le 23 septembre 2019, CI Investments Inc. a annoncé des fusions de Fonds. Sous réserve de l'obtention de toutes les approbations nécessaires des porteurs de parts et des organismes de réglementation, les fusions entreraient en vigueur le 22 novembre 2019 ou vers cette date.

Fonds clôturés	Fonds prorogés
Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry	Fonds de rendement diversifié II Signature (qui sera renommé Fonds de rendement diversifié Signature)
Fonds d'obligations canadiennes Sentry Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry	Fonds d'obligations de base améliorées Signature Mandat privé de revenu fixe canadien CI
Fonds de revenu mensuel prudent Sentry Fonds d'obligations de sociétés Sentry Fonds d'actions diversifiées Sentry Fonds d'énergie Sentry Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry	Série Portefeuilles de revenu Fonds d'obligations de sociétés Signature Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry Catégorie de société énergie mondiale Signature Fonds mondial de dividendes Cambridge Fonds d'obligations à rendement élevé II Signature (qui sera renommé Fonds d'obligations à rendement élevé Signature)
Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry	Fonds d'entreprises de croissance Cambridge (qui sera renommé Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge)
Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry Fonds du marché monétaire Sentry Mandat immobilier Signature	Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI Fonds marché monétaire CI Fonds d'immobilier mondial Sentry (sera renommé Fonds d'immobilier mondial Signature)

Le 23 septembre 2019, CI Investments Inc. a annoncé qu'elle modifiait la dénomination des Fonds, tel qu'indiqué ci-après. Ces changements entreraient en vigueur le 22 novembre 2019 ou vers cette date.

Nom actuel	Nouveau nom
Fonds d'infrastructures mondiales Sentry	Fonds d'infrastructures mondiales Signature
Fonds de revenu mensuel mondial Sentry	Fonds équilibré de valeur mondiale CI
Fonds d'immobilier mondial Sentry	Fonds d'immobilier mondial Signature
Fonds de croissance et de revenu Sentry	Fonds nord-américain de dividendes CI

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, CI Financial, Placements CI, le logo Placements CI, Cambridge, Fonds Harbour, Gestionnaires mondiaux et Série G5|20 sont des marques déposées de CI Investments Inc. Portefeuilles FNB Mosaïque CI, Mandats privés CI, Série Portefeuilles Sélect, Gestionnaires américains, Fonds Signature, Gestion de placements Sentry, 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.

