

États financiers annuels - 31 mars 2019



Catégorie de société Sentry

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	1
Fonds d'actions/d'actions de revenu	
Catégorie de revenu canadien Sentry	4
Catégorie d'actions diversifiées Sentry	14
Catégorie de croissance et de revenu mondial Sentry	24
Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	34
Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry	43
Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry	52
Fonds sectoriel(s)	
Catégorie d'immobilier mondial Sentry	62
Catégorie de métaux précieux Sentry	73
Catégorie d'occasions de ressources Sentry	82
Fonds équilibré(s)	
Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry	91
Fonds à revenu fixe	
Catégorie d'obligations de sociétés Sentry	101
Catégorie d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry	111
Catégorie du marché monétaire Sentry	121
Portefeuille(s) de pension personnel(s)	
Portefeuille de revenu équilibré Sentry	130
Portefeuille de revenu prudent Sentry	139
Portefeuille de revenu défensif Sentry	148
Portefeuille de croissance et de revenu Sentry	157
Portefeuille de croissance Sentry	166
Mandat(s) d'actions	
Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry	175
Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry	185
Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry	193
Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry	203
Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry	213
Mandat(s) équilibré(s)	
Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry	222
Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry	231
Mandat(s) de titres à revenu fixe	
Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry	240
Solution(s) de revenu réel	
Catégorie mandat de croissance réelle Sentry	251
Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry	260
Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry	269
Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry	278
Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry	287
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry	296
Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry	305
Notes annexes	314
Avis juridiques	324

Rapport de l'auditeur indépendant

À l'intention des porteurs de titres de :

Catégorie de revenu canadien Sentry	Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry
Catégorie d'actions diversifiées Sentry	Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry
Catégorie de croissance et de revenu mondial Sentry	Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry
Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry
Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry	Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry
Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry	Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry
Catégorie d'immobilier mondial Sentry	Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry
Catégorie de métaux précieux Sentry	Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry
Catégorie d'occasions de ressources Sentry	Catégorie mandat de croissance réelle Sentry
Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry	Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry
Catégorie d'obligations de sociétés Sentry	Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry
Catégorie d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry	Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry
Catégorie du marché monétaire Sentry	Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry
Portefeuille de revenu équilibré Sentry	Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry
Portefeuille de revenu prudent Sentry	Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry
Portefeuille de revenu défensif Sentry	(chacun individuellement, le « Fonds »)
Portefeuille de croissance et de revenu Sentry	
Portefeuille de croissance Sentry	

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2019 et 2018, et les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds aux 31 mars 2019 et 2018, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (normes IFRS).

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement du Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations, et nous n'exprimons ni n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

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

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

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

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

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

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

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

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne du Fonds.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener le Fonds à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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

Deloitte S.E.N.C.R.L./S.T.L.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Le 24 juin 2019

Catégorie de revenu canadien Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	452 190	626 158
Trésorerie	489	587
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	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	800	1 314
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	106	519
Autres	4 940	-
	458 525	628 578
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	38	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 590	2 718
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	917
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	7	70
	1 635	3 705
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	456 890	624 873
*Placements au coût	398 987	521 546
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	240 885	302 694	12,91	13,16	18 656 043	22 997 046
Série B	27 705	55 256	12,76	13,06	2 171 085	4 230 048
Série E	10	-	10,25	-	1 007	-
Série EF	10	-	10,25	-	1 009	-
Série F	174 990	247 185	15,17	15,28	11 538 118	16 181 901
Série I	8 710	14 462	17,22	17,14	505 680	843 967
Série O	21	-	10,25	-	2 075	-
Série P	4 559	5 276	15,94	15,87	285 978	332 416

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

Catégorie de revenu canadien Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	10	7
Distributions de revenu provenant des placements	2 934	2 550
Distribution de gains en capital provenant des placements	41 591	28 812
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	37 292	55 145
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(51 409)	(80 019)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	30 418	6 495
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	30 418	6 495
Charges		
Frais de gestion (note 5)	8 215	11 824
Frais d'administration (note 5)	749	586
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	62	93
Droits de garde	3	2
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	2	-
Frais d'assurance	-	3
Frais du comité d'examen indépendant	3	6
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	959	1 289
Autres frais	-	-
Total des charges	9 996	13 808
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	20 422	(7 313)

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	9 466	(5 068)	0,46	(0,20)	20 381 288	25 828 553
Série B	742	(1 111)	0,21	(0,18)	3 391 585	6 039 793
Série E	-	-	0,32	-	1 002	-
Série EF	-	-	0,35	-	1 003	-
Série F	9 349	(1 427)	0,67	(0,07)	13 778 244	19 711 693
Série I	570	262	0,90	0,23	630 990	1 137 611
Série O	1	-	0,42	-	1 348	-
Série P	294	31	0,96	0,09	306 391	354 521

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

Catégorie de revenu canadien Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	302 694	397 747	55 256	99 319	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9 466	(5 068)	742	(1 111)	-	-	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1 413)	(1 284)	(233)	(322)	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(11 663)	(14 417)	(1 927)	(3 379)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(13 076)	(15 701)	(2 160)	(3 701)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	26 497	21 931	1 225	6 173	10	-	10	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	10 992	13 242	1 844	3 102	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(95 688)	(109 457)	(29 202)	(48 526)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(58 199)	(74 284)	(26 133)	(39 251)	10	-	10	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(61 809)	(95 053)	(27 551)	(44 063)	10	-	10	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	240 885	302 694	27 705	55 256	10	-	10	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	247 185	340 617	14 462	24 615	-	-	5 276	6 355
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	9 349	(1 427)	570	262	1	-	294	31
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(1 087)	(1 106)	(55)	(63)	-	-	(25)	(20)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(8 975)	(12 559)	(452)	(795)	-	-	(207)	(233)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(10 062)	(13 665)	(507)	(858)	-	-	(232)	(253)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	27 740	67 390	-	290	20	-	408	441
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	6 434	9 063	440	746	-	-	226	242
Rachat d'actions rachetables	(105 656)	(154 793)	(6 255)	(10 593)	-	-	(1 413)	(1 540)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(71 482)	(78 340)	(5 815)	(9 557)	20	-	(779)	(857)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(72 195)	(93 432)	(5 752)	(10 153)	21	-	(717)	(1 079)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	174 990	247 185	8 710	14 462	21	-	4 559	5 276

	Total du Fonds	
	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	624 873	868 653
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	20 422	(7 313)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	(2 813)	(2 795)
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(23 224)	(31 383)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(26 037)	(34 178)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	55 910	96 225
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	19 936	26 395
Rachat d'actions rachetables	(238 214)	(324 909)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(162 368)	(202 289)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(167 983)	(243 780)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	456 890	624 873

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

Catégorie de revenu canadien Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	20 422	(7 313)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(37 292)	(55 145)
(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	51 409	80 019
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	227 700	275 714
Achat de placements et de dérivés	(22 772)	(28 468)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(44 525)	(31 362)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(917)	(362)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(5 003)	(55)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	189 022	233 028
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(6 101)	(8 413)
Produit de l'émission d'actions rachetables	22 739	97 220
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(205 758)	(324 231)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(189 120)	(235 424)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(98)	(2 396)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	587	2 983
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	489	587
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	10	7
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	-
Impôts à recouvrer (payés)	(4 939)	-

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

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

Catégorie de revenu canadien Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,0 %)			
18 351 626	Fonds de revenu canadien Sentry, série I [†]	398 987 394	452 189 576
Total des titres en portefeuille (99,0 %)			
		<u>398 987 394</u>	452 189 576
Autres actifs (passifs) nets (1,0 %)			4 700 178
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			<u>456 889 754</u>

[†]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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de revenu canadien Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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) (%)
Fonds de revenu canadien Sentry	3 528 623	452 190	12,8

au 31 mars 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de revenu canadien Sentry	4 302 036	626 158	14,6

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

Catégorie de revenu canadien Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	22 997 046	28 351 216	4 230 048	7 103 637	-	-	-	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	2 069 025	1 610 896	84 212	448 749	1 000	-	1 000	-
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	847 563	960 592	142 989	225 995	7	-	9	-
Actions rachetables rachetées	(7 257 591)	(7 925 658)	(2 286 164)	(3 548 333)	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	18 656 043	22 997 046	2 171 085	4 230 048	1 007	-	1 009	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	16 181 901	21 167 297	843 967	1 379 185	-	-	332 416	384 219
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 821 857	4 214 025	1	16 145	2 060	-	25 478	26 371
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	424 341	569 312	25 670	42 042	17	-	14 255	14 714
Actions rachetables rachetées	(6 889 981)	(9 768 733)	(363 958)	(593 405)	(2)	-	(86 171)	(92 888)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	11 538 118	16 181 901	505 680	843 967	2 075	-	285 978	332 416

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

Catégorie de revenu canadien Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fonds de revenu canadien Sentry (série I)	452 190
Placements	2018
Fonds de revenu canadien Sentry (série I)	626 158

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

Catégorie de revenu canadien Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Énergie	18,5
Industries	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 31 mars 2018

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

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Le fonds sous-jacent était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indique le tableau ci-dessous.

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.

Aux 31 mars 2018, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Aux 31 mars 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 40 516 000 \$ (29 650 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019[~]

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	20,2
Total	20,2

au 31 mars 2018[~]

Devise	Actif net (%)
Livre sterling	0,4
Dollar américain	17,4
Total	17,8

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

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

Catégorie de revenu canadien Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risque de change (suite)

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 9 134 000 \$ (5 584 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019

	Moins de un an (%)	1 à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	7,1	1,1	-	0,8	9,0

Au 31 mars 2019, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 13 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 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)
Fonds sous-jacent(s)	452 190	-	-	452 190
Total	452 190	-	-	452 190

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	626 158	-	-	626 158
Total	626 158	-	-	626 158

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie d'actions diversifiées Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	10 198	13 583
Trésorerie	35	21
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	-	-
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 d'actions	-	-
Autres	91	-
	10 324	13 604
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	-	10
Montant à payer pour le rachat d'actions	1	11
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	21
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	1	15
	2	57
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	10 322	13 547
*Placements au coût	9 256	11 953
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	5 709	6 481	15,81	15,49	361 069	418 396
Série B	2 278	2 900	15,60	15,33	146 043	189 165
Série E	10	-	10,23	-	1 000	-
Série EF	10	-	10,25	-	1 000	-
Série F	2 009	2 809	17,34	16,80	115 872	167 213
Série I	279	1 345	18,86	18,06	14 804	74 497
Série O	10	-	10,26	-	1 000	-
Série P	17	12	17,98	17,23	926	681

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

Catégorie d'actions diversifiées Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	68	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	442	151
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	742	1 141
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(688)	(1 008)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	564	284
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	564	284
Charges		
Frais de gestion (note 5)	198	258
Frais d'administration (note 5)	20	42
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	4	24
Droits de garde	1	1
Honoraires d'audit	-	5
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	23	28
Autres frais	-	-
Total des charges	246	358
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(4)	(28)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	322	(46)

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	164	(54)	0,43	(0,12)	373 170	440 884
Série B	58	(17)	0,35	(0,06)	163 135	270 980
Série E	-	-	0,23	-	1 000	-
Série EF	-	-	0,25	-	1 000	-
Série F	78	7	0,51	0,04	153 538	175 588
Série I	21	18	1,20	0,25	17 389	74 784
Série O	-	-	0,27	-	1 000	-
Série P	1	-	1,04	0,20	730	710

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

Catégorie d'actions diversifiées Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	6 481	6 846	2 900	4 997	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	164	(54)	58	(17)	-	-	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	765	2 404	259	710	10	-	10	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 701)	(2 715)	(939)	(2 790)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(936)	(311)	(680)	(2 080)	10	-	10	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(772)	(365)	(622)	(2 097)	10	-	10	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	5 709	6 481	2 278	2 900	10	-	10	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 809	2 961	1 345	1 350	-	-	12	14
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	78	7	21	18	-	-	1	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	159	699	-	-	10	-	4	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 037)	(858)	(1 087)	(23)	-	-	-	(2)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(878)	(159)	(1 087)	(23)	10	-	4	(2)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(800)	(152)	(1 066)	(5)	10	-	5	(2)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	2 009	2 809	279	1 345	10	-	17	12

	Total du Fonds	
	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	13 547	16 168
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	322	(46)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 217	3 813
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Rachat d'actions rachetables	(4 764)	(6 388)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(3 547)	(2 575)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 225)	(2 621)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	10 322	13 547

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

Catégorie d'actions diversifiées Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	322	(46)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(742)	(1 141)
(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	688	1 008
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	5 658	7 459
Achat de placements et de dérivés	(1 719)	(4 542)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(510)	(151)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(21)	(6)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(105)	-
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	3 571	2 581
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	730	3 818
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(4 287)	(6 379)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(3 557)	(2 561)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	14	20
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	21	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	35	21
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(91)	-

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

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

Catégorie d'actions diversifiées Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (98,8 %)			
355 450	Fonds d'actions diversifiées Sentry, série I [†]	9 256 455	10 197 854
Total des titres en portefeuille (98,8 %)			
		<u>9 256 455</u>	10 197 854
Autres actifs (passifs) nets (1,2 %)			124 535
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			<u>10 322 389</u>

[†]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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie d'actions diversifiées Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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			
Fonds d'actions diversifiées Sentry	100 571	10 198	10,1

au 31 mars 2018

	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			
Fonds d'actions diversifiées Sentry	120 238	13 583	11,3

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

Catégorie d'actions diversifiées Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	418 396	438 053	189 165	322 044	-	-	-	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	49 162	152 463	16 787	45 868	1 000	-	1 000	-
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(106 489)	(172 120)	(59 909)	(178 747)	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	361 069	418 396	146 043	189 165	1 000	-	1 000	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	167 213	176 700	74 497	75 763	-	-	681	811
Actions rachetables émises contre trésorerie	9 159	41 137	-	-	1 000	-	245	-
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(60 500)	(50 624)	(59 693)	(1 266)	-	-	-	(130)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	115 872	167 213	14 804	74 497	1 000	-	926	681

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

Catégorie d'actions diversifiées Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,950	0,20
Série B	2,250	0,20
Série 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 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fonds d'actions diversifiées Sentry (série I)	10 198
Placements	2018
Fonds d'actions diversifiées Sentry (série I)	13 583

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

Catégorie d'actions diversifiées Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Industries	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 31 mars 2018

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

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

Risque de crédit (suite)

Le fonds sous-jacent était investi dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, ayant la notation suivante, comme l'indique le tableau ci-dessous.

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.

Au 31 mars 2018, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 901 000 \$ (602 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019[~]

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	18,2
Total	18,2

au 31 mars 2018[~]

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	17,5
Total	17,5

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 186 000 \$ (119 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Catégorie d'actions diversifiées Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019

	Moins de un an (%)	1 à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	9,3	-	-	2,9	12,2

Au 31 mars 2019, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 29 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 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)
Fonds sous-jacent(s)	10 198	-	-	10 198
Total	10 198	-	-	10 198

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	13 583	-	-	13 583
Total	13 583	-	-	13 583

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie de croissance et de revenu mondial Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	62 744	67 270
Trésorerie	93	10
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	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	10	139
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	31	8
Autres	202	-
	63 080	67 427
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 d'actions	49	145
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	108
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	25
	49	278
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	63 031	67 149
*Placements au coût	54 003	62 387
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	34 930	33 182	14,12	13,13	2 473 112	2 526 358
Série B	9 043	13 053	13,97	13,05	647 159	1 000 542
Série F	18 145	18 862	15,56	14,27	1 166 202	1 321 629
Série I	434	1 590	16,92	15,30	25 641	103 933
Série P	479	462	16,28	14,76	29 412	31 315

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

Catégorie de croissance et de revenu mondial Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	2	-
Distributions de revenu provenant des placements	243	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	2 173	8 207
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	1 557	2 360
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	3 858	(3 891)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	7 833	6 676
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	7 833	6 676
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 055	1 170
Frais d'administration (note 5)	113	94
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	22	35
Droits de garde	1	1
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	127	121
Autres frais	-	-
Total des charges	1 320	1 426
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 513	5 250

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	3 456	2 408	1,42	0,95	2 443 966	2 526 902
Série B	981	1 084	1,18	0,90	843 481	1 199 873
Série F	1 975	1 529	1,63	1,17	1 213 063	1 301 953
Série I	42	192	1,43	1,34	28 737	143 598
Série P	59	37	1,89	1,13	31 350	32 869

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

Catégorie de croissance et de revenu mondial Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	33 182	32 016	13 053	17 260	18 862	17 710	1 590	2 654
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 456	2 408	981	1 084	1 975	1 529	42	192
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(951)	(979)	(324)	(469)	(471)	(508)	(10)	(54)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(951)	(979)	(324)	(469)	(471)	(508)	(10)	(54)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	9 197	8 650	1 723	3 409	1 798	5 224	-	132
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	809	827	270	389	315	350	10	54
Rachat d'actions rachetables	(10 763)	(9 740)	(6 660)	(8 620)	(4 334)	(5 443)	(1 198)	(1 388)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(757)	(263)	(4 667)	(4 822)	(2 221)	131	(1 188)	(1 202)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 748	1 166	(4 010)	(4 207)	(717)	1 152	(1 156)	(1 064)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	34 930	33 182	9 043	13 053	18 145	18 862	434	1 590

	Série P		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	462	358	67 149	69 998
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	59	37	6 513	5 250
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(12)	(13)	(1 768)	(2 023)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(12)	(13)	(1 768)	(2 023)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	6	237	12 724	17 652
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	12	13	1 416	1 633
Rachat d'actions rachetables	(48)	(170)	(23 003)	(25 361)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(30)	80	(8 863)	(6 076)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	17	104	(4 118)	(2 849)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	479	462	63 031	67 149

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

Catégorie de croissance et de revenu mondial Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	6 513	5 250
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(1 557)	(2 360)
(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	(3 858)	3 891
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	21 713	17 464
Achat de placements et de dérivés	(9 227)	(8 222)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2 416)	(8 207)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(108)	(17)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(227)	(11)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	10 833	7 788
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(352)	(424)
Produit de l'émission d'actions rachetables	7 195	17 745
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(17 593)	(25 291)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(10 750)	(7 970)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	83	(182)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	10	192
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	93	10
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(202)	-

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

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

Catégorie de croissance et de revenu mondial Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,5 %)			
4 086 050	Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry, série I [†]	54 002 844	62 743 754
Total des titres en portefeuille (99,5 %)			
		<u>54 002 844</u>	62 743 754
Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)			286 790
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			<u>63 030 544</u>

[†]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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de croissance et de revenu mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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) (%)
Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry	289 105	62 744	21,7

au 31 mars 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry	332 270	67 270	20,2

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

Catégorie de croissance et de revenu mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 526 358	2 542 432	1 000 542	1 375 526	1 321 629	1 312 316	103 933	185 786
Actions rachetables émises contre trésorerie	687 447	662 819	128 054	260 925	121 836	370 251	-	8 725
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	60 334	63 324	20 371	29 961	21 520	24 826	627	3 631
Actions rachetables rachetées	(801 027)	(742 217)	(501 808)	(665 870)	(298 783)	(385 764)	(78 919)	(94 209)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	2 473 112	2 526 358	647 159	1 000 542	1 166 202	1 321 629	25 641	103 933

	Série P	
	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	31 315	25 949
Actions rachetables émises contre trésorerie	439	16 409
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	781	890
Actions rachetables rachetées	(3 123)	(11 933)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	29 412	31 315

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

Catégorie de croissance et de revenu mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I)	62 744

Placements	2018
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I)	67 270

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

Catégorie de croissance et de revenu mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent 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 31 mars 2018

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

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacents. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 6 017 000 \$ (3 102 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019~

Devises	Actif net (%)
Dollar américain	69,8
Livre sterling	11,9
Euro	10,7
Dollar australien	1,7
Couronne danoise	1,1
Franc suisse	1,0
Total	96,2

au 31 mars 2018~

Devises	Actif net (%)
Dollar américain	64,7
Livre sterling	17,9
Euro	6,4
Franc suisse	3,2
Dollar australien	2,6
Couronne danoise	2,0
Yen japonais	1,5
Réal brésilien	1,0
Total	99,3

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 6 036 000 \$ (3 341 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

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

Catégorie de croissance et de revenu mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	62 744	-	-	62 744
Total	62 744	-	-	62 744

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	67 270	-	-	67 270
Total	67 270	-	-	67 270

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	156 210	175 049
Trésorerie	1 078	134
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	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	406	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	1 345	630
Autres	456	-
	159 495	175 813
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	8	133
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 511	676
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	216
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	46
	1 519	1 071
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	157 976	174 742
*Placements au coût	135 353	156 030
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	35 683	36 575	10,93	11,05	3 263 408	3 308 999
Série B	14 046	18 222	10,84	11,00	1 295 388	1 657 209
Série E	10	-	10,30	-	1 005	-
Série EF	115	-	10,30	-	11 179	-
Série F	102 062	112 907	11,63	11,62	8 774 536	9 720 040
Série I	999	2 136	12,37	12,17	80 786	175 484
Série O	246	-	10,30	-	23 865	-
Série P	4 815	4 902	12,20	12,03	394 672	407 565

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

Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	4	2
Distributions de revenu provenant des placements	221	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	522	1 455
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	3 843	2 627
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 838	451
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	6 428	4 535
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	6 428	4 535
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 185	2 067
Frais d'administration (note 5)	280	193
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	25	40
Droits de garde	1	2
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	1	-
Frais d'assurance	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	276	243
Autres frais	-	-
Total des charges	2 772	2 552
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 656	1 983

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	755	187	0,23	0,06	3 190 348	2 947 954
Série B	66	119	0,06	0,07	1 569 250	1 661 096
Série E	-	-	0,35	-	1 002	-
Série EF	2	-	0,20	-	9 910	-
Série F	2 508	1 467	0,28	0,18	9 311 630	8 310 459
Série I	127	93	1,11	0,46	114 838	204 002
Série O	3	-	0,15	-	17 021	-
Série P	195	117	0,50	0,34	399 077	344 888

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

Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	36 575	28 897	18 222	17 989	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	755	187	66	119	-	-	2	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(956)	(888)	(466)	(502)	-	-	(1)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(956)	(888)	(466)	(502)	-	-	(1)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	12 166	14 997	3 629	7 889	10	-	113	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	861	789	427	465	-	-	1	-
Rachat d'actions rachetables	(13 718)	(7 407)	(7 832)	(7 738)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(691)	8 379	(3 776)	616	10	-	114	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(892)	7 678	(4 176)	233	10	-	115	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	35 683	36 575	14 046	18 222	10	-	115	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	112 907	77 070	2 136	2 875	-	-	4 902	3 720
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 508	1 467	127	93	3	-	195	117
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2 782)	(2 531)	(33)	(61)	(2)	-	(120)	(104)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2 782)	(2 531)	(33)	(61)	(2)	-	(120)	(104)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	30 719	59 011	165	1	244	-	609	2 276
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 806	1 680	33	61	1	-	106	89
Rachat d'actions rachetables	(43 096)	(23 790)	(1 429)	(833)	-	-	(877)	(1 196)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(10 571)	36 901	(1 231)	(771)	245	-	(162)	1 169
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(10 845)	35 837	(1 137)	(739)	246	-	(87)	1 182
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	102 062	112 907	999	2 136	246	-	4 815	4 902

	Total du Fonds	
	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	174 742	130 551
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 656	1 983
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(4 360)	(4 086)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(4 360)	(4 086)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	47 655	84 174
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3 235	3 084
Rachat d'actions rachetables	(66 952)	(40 964)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(16 062)	46 294
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(16 766)	44 191
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	157 976	174 742

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

Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	3 656	1 983
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(3 843)	(2 627)
(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	(1 838)	(451)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	50 789	21 237
Achat de placements et de dérivés	(26 057)	(62 350)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(743)	(1 455)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(216)	55
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(502)	(10)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	21 246	(43 618)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 125)	(1 070)
Produit de l'émission d'actions rachetables	39 659	85 180
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(58 836)	(40 590)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(20 302)	43 520
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	944	(98)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	134	232
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	1 078	134
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3	2
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	-
Impôts à recouvrer (payés)	(456)	-

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

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

Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (98,9 %)			
4 878 008	Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry, série I [†]	135 353 072	156 209 899
Total des titres en portefeuille (98,9 %)			
		135 353 072	156 209 899
Autres actifs (passifs) nets (1,1 %)			1 765 841
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			157 975 740

[†]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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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) (%)
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	1 519 284	156 210	10,3

au 31 mars 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	1 752 491	175 049	10,0

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

Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 308 999	2 568 169	1 657 209	1 602 485	-	-	-	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 104 303	1 325 839	329 082	699 783	1 000	-	11 106	-
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	78 190	69 910	38 866	41 378	5	-	73	-
Actions rachetables rachetées	(1 228 084)	(654 919)	(729 769)	(686 437)	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	3 263 408	3 308 999	1 295 388	1 657 209	1 005	-	11 179	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	9 720 040	6 598 444	175 484	237 937	-	-	407 565	311 137
Actions rachetables émises contre trésorerie	2 617 749	4 991 807	13 304	74	23 757	-	50 139	186 395
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	154 790	142 231	2 659	4 951	132	-	8 677	7 361
Actions rachetables rachetées	(3 718 043)	(2 012 442)	(110 661)	(67 478)	(24)	-	(71 709)	(97 328)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	8 774 536	9 720 040	80 786	175 484	23 865	-	394 672	407 565

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

Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	2,000	0,20
Série B	2,250	0,20
Série 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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry (série I)	156 210
Placements	2018
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry (série I)	175 049

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

Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Industries	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 31 mars 2018

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

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacents. Aux 31 mars 2019 et 2018, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 15 652 000 \$ (8 580 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	21,8
Total	21,8

au 31 mars 2018~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	24,0
Total	24,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 405 000 \$ (2 102 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	156 210	-	-	156 210
Total	156 210	-	-	156 210

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	175 049	-	-	175 049
Total	175 049	-	-	175 049

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	411 273	424 824
Trésorerie	785	348
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	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	269	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	434	178
Autres	1 940	-
	414 701	425 350
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	74	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	810	534
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	635
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	3	100
	887	1 269
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	413 814	424 081
*Placements au coût	240 237	258 249
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	196 550	201 102	20,26	19,06	9 701 485	10 550 770
Série B	34 938	45 483	20,10	18,98	1 738 589	2 396 436
Série E	64	-	10,51	-	6 132	-
Série EF	11	-	10,51	-	1 006	-
Série F	173 601	167 267	22,19	20,60	7 822 931	8 118 677
Série I	4 684	7 252	23,92	21,90	195 851	331 076
Série O	243	-	10,51	-	23 150	-
Série P	3 723	2 977	23,18	21,27	160 618	139 955

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

Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	167	-
Intérêts aux fins des distributions	7	1
Distributions de revenu provenant des placements ^A	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	2 583	-
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	39 860	26 484
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés ^A	4 461	5 211
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	47 078	31 696
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	132	1
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	132	1
Total des revenus	47 210	31 697
Charges		
Frais de gestion (note 5)	6 449	6 813
Frais d'administration (note 5)	585	368
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	33	65
Droits de garde	2	4
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	1	1
Frais d'assurance	-	2
Frais du comité d'examen indépendant	2	4
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	719	707
Autres frais	-	-
Total des charges	7 794	7 969
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	39 416	23 728

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	17 847	10 455	1,80	0,99	9 898 385	10 592 661
Série B	3 387	2 727	1,53	0,90	2 208 529	3 030 728
Série E	-	-	0,10	-	2 061	-
Série EF	1	-	0,58	-	1 002	-
Série F	17 142	9 530	2,10	1,20	8 137 201	7 944 505
Série I	673	834	2,95	2,02	228 803	412 611
Série O	3	-	0,37	-	8 715	-
Série P	363	182	2,55	1,38	142 277	132 256

^AEn 2017, les distributions estimées sous forme de remboursement de capital du (des) fonds sous-jacent(s) étaient présentées sous le poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés », alors qu'en 2018, elles sont présentées à titre de « Distributions de revenu provenant des placements ». Les modifications à la présentation n'ont aucun effet sur le total du gain (perte) net sur les placements du Fonds et les dérivés ou l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

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

Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	201 102	203 759	45 483	62 337	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	17 847	10 455	3 387	2 727	-	-	1	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(5 447)	(5 817)	(1 206)	(1 673)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(5 447)	(5 817)	(1 206)	(1 673)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	27 068	24 165	5 898	9 905	64	-	10	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4 734	5 123	1 009	1 427	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(48 754)	(36 583)	(19 633)	(29 240)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(16 952)	(7 295)	(12 726)	(17 908)	64	-	10	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 552)	(2 657)	(10 545)	(16 854)	64	-	11	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	196 550	201 102	34 938	45 483	64	-	11	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	167 267	149 205	7 252	13 358	-	-	2 977	2 312
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	17 142	9 530	673	834	3	-	363	182
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(4 492)	(4 396)	(122)	(220)	(1)	-	(79)	(74)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(4 492)	(4 396)	(122)	(220)	(1)	-	(79)	(74)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	29 766	43 583	165	149	240	-	512	1 008
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3 159	3 051	100	198	1	-	74	70
Rachat d'actions rachetables	(39 241)	(33 706)	(3 384)	(7 067)	-	-	(124)	(521)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(6 316)	12 928	(3 119)	(6 720)	241	-	462	557
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 334	18 062	(2 568)	(6 106)	243	-	746	665
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	173 601	167 267	4 684	7 252	243	-	3 723	2 977

	Total du Fonds	
	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	424 081	430 971
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	39 416	23 728
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(11 347)	(12 180)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(11 347)	(12 180)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	63 723	78 810
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	9 077	9 869
Rachat d'actions rachetables	(111 136)	(107 117)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(38 336)	(18 438)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(10 267)	(6 890)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	413 814	424 081

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

Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	39 416	23 728
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(39 860)	(26 484)
(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	(4 461)	(5 211)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	103 339	78 911
Achat de placements et de dérivés	(43 079)	(41 786)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2 583)	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(635)	(20)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(2 037)	14
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	50 100	29 152
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(2 270)	(2 505)
Produit de l'émission d'actions rachetables	37 254	79 780
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(84 647)	(107 465)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(49 663)	(30 190)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	437	(1 038)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	348	1 386
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	785	348
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	167	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6	1
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	-
Impôts à recouvrer (payés)	(1 940)	-

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

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

Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,4 %)			
14 990 009	Fonds de croissance et de revenu américain Sentry, série I [†]	240 236 854	411 273 385
Total des titres en portefeuille (99,4 %)		240 236 854	411 273 385
Autres actifs (passifs) nets (0,6 %)			2 540 621
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			413 814 006

[†]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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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) (%)
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	2 579 521	411 273	15,9

au 31 mars 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	2 660 781	424 824	16,0

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

Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	10 550 770	10 919 064	2 396 436	3 342 143	-	-	-	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 327 810	1 264 949	293 480	517 926	6 116	-	1 000	-
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	240 276	268 206	51 458	74 939	16	-	6	-
Actions rachetables rachetées	(2 417 371)	(1 901 449)	(1 002 785)	(1 538 572)	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	9 701 485	10 550 770	1 738 589	2 396 436	6 132	-	1 006	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	8 118 677	7 495 911	331 076	638 885	-	-	139 955	113 745
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 350 073	2 109 335	7 086	6 873	23 075	-	22 844	47 482
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	147 232	148 631	4 353	9 133	83	-	3 332	3 303
Actions rachetables rachetées	(1 793 051)	(1 635 200)	(146 664)	(323 815)	(8)	-	(5 513)	(24 575)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	7 822 931	8 118 677	195 851	331 076	23 150	-	160 618	139 955

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

Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,950	0,19
Série B	2,250	0,18
Série E	1,900	0,19
Série EF	0,900	0,19
Série F	0,950	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 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I)	411 273
Placements	2018
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I)	424 824

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

Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent 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
Industries	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)

au 31 mars 2018

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

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacents. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 41 127 000 \$ (21 218 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	100,1
Total	100,1

au 31 mars 2018~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	100,1
Total	100,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 41 168 000 \$ (21 253 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 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)
Fonds sous-jacent(s)	411 273	-	-	411 273
Total	411 273	-	-	411 273

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	424 824	-	-	424 824
Total	424 824	-	-	424 824

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	38 735	45 452
Trésorerie	511	87
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	19	5
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	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	175	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	11	227
Autres	100	-
	39 551	45 771
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	351	602
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	-	87
Montant à payer pour le rachat d'actions	123	92
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	66
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	24
	474	871
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	39 077	44 900
*Placements au coût	31 427	40 306
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	11 415	12 888	11,42	11,27	999 580	1 144 117
Série B	9 085	12 641	11,29	11,19	804 560	1 130 198
Série F	18 541	19 205	11,82	11,52	1 568 780	1 667 192
Série I	13	46	12,21	11,76	1 083	3 926
Série P	23	120	12,22	11,77	1 859	10 197

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

Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	5	-
Distributions de revenu provenant des placements ^A	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	246	-
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	162	1 433
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés ^A	2 429	1 377
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	2 842	2 810
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	2 842	2 810
Charges		
Frais de gestion (note 5)	674	561
Frais d'administration (note 5)	82	55
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	11	36
Droits de garde	1	4
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	85	68
Autres frais	-	-
Total des charges	855	729
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(10)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 987	2 091

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	532	646	0,49	0,68	1 065 533	944 552
Série B	395	401	0,37	0,47	1 043 896	853 957
Série F	1 056	1 041	0,68	0,87	1 529 730	1 198 119
Série I	2	1	1,26	0,46	1 440	2 808
Série P	2	2	0,27	0,34	7 279	4 822

^AEn 2017, les distributions estimées sous forme de remboursement de capital du (des) fonds sous-jacent(s) étaient présentées sous le poste « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés », alors qu'en 2018, elles sont présentées à titre de « Distributions de revenu provenant des placements ». Les modifications à la présentation n'ont aucun effet sur le total du gain (perte) net sur les placements du Fonds et les dérivés ou l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

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

Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	12 888	9 538	12 641	7 848	19 205	10 589	46	25
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	532	646	395	401	1 056	1 041	2	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(319)	(284)	(309)	(261)	(458)	(369)	-	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(319)	(284)	(309)	(261)	(458)	(369)	-	(1)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 461	5 354	1 582	7 618	5 858	10 967	-	45
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	290	252	280	236	366	296	-	1
Rachat d'actions rachetables	(5 437)	(2 618)	(5 504)	(3 201)	(7 486)	(3 319)	(35)	(25)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 686)	2 988	(3 642)	4 653	(1 262)	7 944	(35)	21
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 473)	3 350	(3 556)	4 793	(664)	8 616	(33)	21
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	11 415	12 888	9 085	12 641	18 541	19 205	13	46

	Série P		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	120	11	44 900	28 011
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2	2	1 987	2 091
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2)	(2)	(1 088)	(917)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2)	(2)	(1 088)	(917)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	108	10 901	24 092
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2	2	938	787
Rachat d'actions rachetables	(99)	(1)	(18 561)	(9 164)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(97)	109	(6 722)	15 715
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(97)	109	(5 823)	16 889
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	23	120	39 077	44 900

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

Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	1 987	2 091
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(162)	(1 433)
(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	(2 429)	(1 377)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	20 695	7 024
Achat de placements et de dérivés	(11 670)	(21 139)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(246)	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(66)	23
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(124)	(16)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	7 985	(14 827)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(150)	(138)
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 503	23 937
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(15 914)	(9 101)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(7 561)	14 698
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	424	(129)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	87	216
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	511	87
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(100)	-

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

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

Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,1 %)			
1 411 819	Fonds de croissance et de revenu américain Sentry, série I [†]	31 427 277	38 735 376
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (99,1 %)			
		31 427 277	38 735 376
Contrats de change à terme (-0,8 %) (voir Annexe A)			
			(331 569)
Total des titres en portefeuille (98,3 %)			
		<u>31 427 277</u>	38 403 807
Autres actifs (passifs) nets (1,7 %)			
			673 520
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			
			<u><u>39 077 327</u></u>

Annexe A

Contrats de change à terme (-0,8 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	21-mai-19	0,75	(802 502) \$ canadiens	604 253 \$ américains	3 734
1	Banque de Montréal	A-1	21-mai-19	0,76	(3 783 237) \$ américains	5 005 942 \$ canadiens	(41 861)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-mai-19	0,76	(3 137 964) \$ américains	4 152 060 \$ canadiens	(34 784)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-mai-19	1,34	(1 332 811) \$ canadiens	994 000 \$ américains	(6 510)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-mai-19	0,75	(4 424 369) \$ américains	5 866 425 \$ canadiens	(36 846)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-mai-19	0,75	(802 508) \$ canadiens	604 253 \$ américains	3 728
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-mai-19	0,76	(3 152 835) \$ américains	4 171 201 \$ canadiens	(35 483)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-mai-19	0,76	(5 056 421) \$ américains	6 694 929 \$ canadiens	(51 638)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	23-avr.-19	0,76	(605 782) \$ américains	796 879 \$ canadiens	(11 972)
1	Morgan Stanley	A-2	21-mai-19	0,76	(3 792 316) \$ américains	5 017 898 \$ canadiens	(42 018)
1	Morgan Stanley	A-2	23-avr.-19	0,76	(526 218) \$ américains	692 335 \$ canadiens	(10 281)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-mai-19	0,76	(818 969) \$ canadiens	618 328 \$ américains	6 040
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-mai-19	0,75	(5 037 308) \$ américains	6 672 141 \$ canadiens	(48 932)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-mai-19	0,76	(800 327) \$ canadiens	604 253 \$ américains	5 903
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-mai-19	0,76	(2 516 049) \$ américains	3 326 393 \$ canadiens	(30 649)
Valeur totale des contrats de change à terme							<u><u>(331 569)</u></u>

[†]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 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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds si tous les droits de compensation étaient exercés.

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	19	(19)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	19	(19)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(351)	19	-	(332)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(351)	19	-	(332)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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			
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	2 579 521	38 735	1,5

au 31 mars 2018

	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			
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	2 660 781	45 452	1,7

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

Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 144 117	888 143	1 130 198	733 174	1 667 192	975 677	3 926	2 322
Actions rachetables émises contre trésorerie	306 736	463 302	138 268	656 350	504 762	946 561	-	3 726
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	25 641	22 189	24 851	20 732	31 298	25 461	31	70
Actions rachetables rachetées	(476 914)	(229 517)	(488 757)	(280 058)	(634 472)	(280 507)	(2 874)	(2 192)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	999 580	1 144 117	804 560	1 130 198	1 568 780	1 667 192	1 083	3 926

	Série P	
	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	10 197	1 030
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	9 092
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	175	127
Actions rachetables rachetées	(8 513)	(52)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 859	10 197

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

Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I)	38 735

Placements	2018
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry (série I)	45 452

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

Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent 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
Industries	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)

au 31 mars 2018

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

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacents. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix du fonds sous-jacents. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 874 000 \$ (2 270 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Le Fonds a établi des contrats de change à terme à des fins de couverture afin de réduire l'exposition au change dans le fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019~

Devises	Exposition aux instruments financiers du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Exposition aux dérivés du Fonds (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	38 774	(38 222)	552	1,4
Total	38 774	(38 222)	552	1,4

au 31 mars 2018~

Devises	Exposition aux instruments financiers du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Exposition aux dérivés du Fonds (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	45 478	(45 537)	(59)	0,1
Total	45 478	(45 537)	(59)	0,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 55 000 \$ (3 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 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)
Fonds sous-jacent(s)	38 735	-	-	38 735
Contrats de change à terme (montant net)	-	(332)	-	(332)
Total	38 735	(332)	-	38 403

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

Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	45 452	-	-	45 452
Contrats de change à terme (montant net)	-	(597)	-	(597)
Total	45 452	(597)	-	44 855

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie d'immobilier mondial Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	46 263	48 434
Trésorerie	17	6
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	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	5	67
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	474	43
Autres	159	-
	46 918	48 550
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	369	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	4	138
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	64
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	31
	373	233
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	46 545	48 317
*Placements au coût	38 078	45 799
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	16 241	15 730	9,86	9,44	1 647 826	1 666 574
Série T8	2 389	2 376	9,48	9,24	251 997	257 134
Série B	3 722	4 191	9,76	9,38	381 339	446 912
Série B8	144	260	9,34	9,14	15 408	28 448
Série E	11	-	10,53	-	1 011	-
Série EF	11	-	10,53	-	1 012	-
Série F	20 495	20 304	10,69	10,08	1 916 641	2 014 726
Série FT8	1 073	1 392	9,80	9,44	109 431	147 437
Série I	1 096	3 172	11,45	10,65	95 749	297 867
Série O	21	-	10,52	-	1 999	-
Série P	1 329	880	11,17	10,41	118 940	84 472
Série PT8	13	12	10,23	9,74	1 281	1 183

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

Catégorie d'immobilier mondial Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	1	-
Distributions de revenu provenant des placements	440	244
Distribution de gains en capital provenant des placements	457	2 096
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	(521)	1 088
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	5 550	(428)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	5 927	3 000
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	5 927	3 000
Charges		
Frais de gestion (note 5)	614	757
Frais d'administration (note 5)	73	83
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	9	38
Droits de garde	-	2
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	72	78
Autres frais	-	-
Total des charges	770	963
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 157	2 037

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	1 651	521	1,03	0,32	1 597 441	1 610 002
Série T8	257	75	0,99	0,29	259 032	254 086
Série B	367	188	0,91	0,27	399 826	706 427
Série B8	19	8	0,96	0,17	19 588	48 647
Série E	1	-	0,63	-	1 003	-
Série EF	1	-	0,65	-	1 004	-
Série F	2 302	946	1,19	0,43	1 928 599	2 197 468
Série FT8	139	67	1,13	0,40	122 101	166 867
Série I	261	181	1,41	0,60	183 556	303 628
Série O	1	-	0,73	-	1 427	-
Série P	156	50	1,37	0,60	113 506	83 272
Série PT8	2	1	1,30	0,55	1 229	1 133

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

Catégorie d'immobilier mondial Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	15 730	16 275	2 376	2 320	4 191	8 068	260	490
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 651	521	257	75	367	188	19	8
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(957)	(959)	(191)	(197)	(238)	(420)	(14)	(37)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(957)	(959)	(191)	(197)	(238)	(420)	(14)	(37)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 357	4 025	222	549	1 754	340	25	188
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	580	558	8	6	139	263	5	17
Rachat d'actions rachetables	(4 120)	(4 690)	(283)	(377)	(2 491)	(4 248)	(151)	(406)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(183)	(107)	(53)	178	(598)	(3 645)	(121)	(201)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	511	(545)	13	56	(469)	(3 877)	(116)	(230)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	16 241	15 730	2 389	2 376	3 722	4 191	144	260

	Série E		Série EF		Série F		Série FT8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	-	-	-	-	20 304	22 909	1 392	1 843
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1	-	1	-	2 302	946	139	67
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	(1 154)	(1 315)	(92)	(129)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	(1 154)	(1 315)	(92)	(129)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	10	-	10	-	3 136	5 016	285	70
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	524	620	2	4
Rachat d'actions rachetables	-	-	-	-	(4 617)	(7 872)	(653)	(463)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	10	-	10	-	(957)	(2 236)	(366)	(389)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11	-	11	-	191	(2 605)	(319)	(451)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	11	-	11	-	20 495	20 304	1 073	1 392

	Série I		Série O		Série P		Série PT8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 172	3 296	-	-	880	871	12	11
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	261	181	1	-	156	50	2	1
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(110)	(191)	-	-	(70)	(51)	(1)	(1)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(110)	(191)	-	-	(70)	(51)	(1)	(1)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	20	-	381	70	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	43	121	-	-	22	21	-	1
Rachat d'actions rachetables	(2 270)	(235)	-	-	(40)	(81)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 227)	(114)	20	-	363	10	-	1
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 076)	(124)	21	-	449	9	1	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 096	3 172	21	-	1 329	880	13	12

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

Catégorie d'immobilier mondial Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Total du Fonds	
	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	48 317	56 083
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 157	2 037
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(2 827)	(3 300)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2 827)	(3 300)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	9 200	10 258
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 323	1 611
Rachat d'actions rachetables	(14 625)	(18 372)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(4 102)	(6 503)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 772)	(7 766)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	46 545	48 317

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

Catégorie d'immobilier mondial Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	5 157	2 037
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	521	(1 088)
(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	(5 550)	428
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	12 731	25 162
Achat de placements et de dérivés	(4 203)	(14 691)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(897)	(2 340)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(64)	(11)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(190)	(7)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	7 505	9 490
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 504)	(1 833)
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 025	10 260
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(12 015)	(18 642)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(7 494)	(10 215)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	11	(725)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	6	731
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	17	6
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(160)	-

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

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

Catégorie d'immobilier mondial Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,4 %)			
2 549 246	Fonds d'immobilier mondial Sentry, série I [†]	38 078 052	46 263 198
Total des titres en portefeuille (99,4 %)		<u>38 078 052</u>	46 263 198
Autres actifs (passifs) nets (0,6 %)			282 241
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			<u>46 545 439</u>

[†]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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie d'immobilier mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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) (%)
Fonds d'immobilier mondial Sentry	786 026	46 263	5,9

au 31 mars 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'immobilier mondial Sentry	850 386	48 434	5,7

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

Catégorie d'immobilier mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série T8		Série B		Série B8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 666 574	1 675 116	257 134	239 250	446 912	833 205	28 448	50 910
Actions rachetables émises contre trésorerie	355 185	423 522	24 469	57 868	186 286	35 150	2 871	19 321
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	61 607	58 859	911	681	14 844	27 781	573	1 852
Actions rachetables rachetées	(435 540)	(490 923)	(30 517)	(40 665)	(266 703)	(449 224)	(16 484)	(43 635)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 647 826	1 666 574	251 997	257 134	381 339	446 912	15 408	28 448

	Série E		Série EF		Série F		Série FT8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	-	-	-	-	2 014 726	2 240 830	147 437	188 314
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 000	-	1 000	-	306 439	494 149	30 273	7 356
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	11	-	12	-	51 669	61 534	243	390
Actions rachetables rachetées	-	-	-	-	(456 193)	(781 787)	(68 522)	(48 623)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 011	-	1 012	-	1 916 641	2 014 726	109 431	147 437

	Série I		Série O		Série P		Série PT8	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	297 867	308 751	-	-	84 472	83 370	1 183	1 091
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	-	1 978	-	36 145	6 707	-	-
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	4 021	11 453	21	-	2 068	2 074	98	92
Actions rachetables rachetées	(206 139)	(22 337)	-	-	(3 745)	(7 679)	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	95 749	297 867	1 999	-	118 940	84 472	1 281	1 183

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

Catégorie d'immobilier mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

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

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fonds d'immobilier mondial Sentry (série I)	46 263
Placements	2018
Fonds d'immobilier mondial Sentry (série I)	48 434

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

Catégorie d'immobilier mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
FPI d'immeubles résidentiels	18,5
FPI industrielles	11,9
FPI d'immeubles 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
Soins de santé Facilités	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
Immobilier Services	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 31 mars 2018

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

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacents. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Autre risque de prix (suite)

Au 31 mars 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 4 117 000 \$ (2 421 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	44,6
Euro	8,1
Yen japonais	2,0
Dollar de Singapour	1,3
Dollar australien	-
Livre sterling	-
Dollar de Hong Kong	-
Shekel israélien	-
Total	56,0

au 31 mars 2018~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	38,6
Euro	7,5
Livre sterling	5,9
Yen japonais	5,5
Dollar australien	5,4
Dollar de Singapour	3,5
Dollar de Hong Kong	2,5
Shekel israélien	1,3
Total	70,2

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 591 000 \$ (1 698 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

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

Catégorie d'immobilier mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	46 263	-	-	46 263
Total	46 263	-	-	46 263

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	48 434	-	-	48 434
Total	48 434	-	-	48 434

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie de métaux précieux Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	31 675	44 715
Trésorerie	144	47
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	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	266	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	15	1
Autres	-	-
	32 100	44 763
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 d'actions	281	122
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	62
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	3	29
	284	213
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	31 816	44 550
*Placements au coût	33 737	45 639
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	18 277	24 473	9,93	10,69	1 840 237	2 289 755
Série B	1 329	2 992	9,83	10,62	135 225	281 836
Série E	10	-	9,87	-	1 000	-
Série EF	10	-	9,89	-	1 000	-
Série F	10 172	11 876	11,36	12,09	895 480	982 369
Série I	214	1 570	12,95	13,61	16 527	115 354
Série O	10	-	9,91	-	1 000	-
Série P	1 794	3 639	11,89	12,51	150 945	290 976

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

Catégorie de métaux précieux Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	1	1
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(831)	444
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(1 138)	(3 277)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	(1 968)	(2 832)
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	(1 968)	(2 832)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	551	875
Frais d'administration (note 5)	87	122
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	9	34
Droits de garde	1	1
Honoraires d'audit	2	5
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	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	66	107
Autres frais	-	-
Total des charges	716	1 145
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(8)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 684)	(3 969)

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	(1 676)	(2 486)	(0,81)	(0,91)	2 065 787	2 744 179
Série B	(225)	(306)	(1,04)	(0,87)	215 976	352 036
Série E	-	-	(0,12)	-	1 000	-
Série EF	-	-	(0,11)	-	1 000	-
Série F	(692)	(877)	(0,75)	(0,60)	918 121	1 458 656
Série I	50	(90)	2,41	(0,74)	20 753	122 349
Série O	-	-	(0,08)	-	1 000	-
Série P	(141)	(210)	(0,73)	(0,69)	192 319	303 932

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

Catégorie de métaux précieux Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	24 473	37 358	2 992	4 731	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 676)	(2 486)	(225)	(306)	-	-	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 931	2 701	143	437	10	-	10	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(6 451)	(13 100)	(1 581)	(1 870)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(4 520)	(10 399)	(1 438)	(1 433)	10	-	10	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6 196)	(12 885)	(1 663)	(1 739)	10	-	10	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	18 277	24 473	1 329	2 992	10	-	10	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	11 876	21 464	1 570	1 757	-	-	3 639	3 824
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(692)	(877)	50	(90)	-	-	(141)	(210)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 364	4 870	-	1	10	-	12	441
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(3 376)	(13 581)	(1 406)	(98)	-	-	(1 716)	(416)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 012)	(8 711)	(1 406)	(97)	10	-	(1 704)	25
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 704)	(9 588)	(1 356)	(187)	10	-	(1 845)	(185)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	10 172	11 876	214	1 570	10	-	1 794	3 639

	Total du Fonds	
	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	44 550	69 134
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 684)	(3 969)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 480	8 450
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Rachat d'actions rachetables	(14 530)	(29 065)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(10 050)	(20 615)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(12 734)	(24 584)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	31 816	44 550

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

Catégorie de métaux précieux Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	(2 684)	(3 969)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	831	(444)
(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	1 138	3 277
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	15 592	35 807
Achat de placements et de dérivés	(4 787)	(13 894)
(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	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(62)	(38)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(26)	(23)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	10 002	20 716
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 908	8 540
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(12 813)	(29 351)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(9 905)	(20 811)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	97	(95)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	47	142
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	144	47
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	1
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Catégorie de métaux précieux Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,6 %)			
695 193	Fonds de métaux précieux Sentry, série I [†]	33 736 975	31 674 641
Total des titres en portefeuille (99,6 %)			
		<u>33 736 975</u>	31 674 641
Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)			140 888
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			<u>31 815 529</u>

[†]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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de métaux précieux Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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) (%)
Fonds de métaux précieux Sentry	227 642	31 675	13,9

au 31 mars 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de métaux précieux Sentry	308 746	44 715	14,5

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

Catégorie de métaux précieux Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 289 755	3 239 976	281 836	411 755	-	-	-	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	193 289	243 509	14 114	39 686	1 000	-	1 000	-
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(642 807)	(1 193 730)	(160 725)	(169 605)	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 840 237	2 289 755	135 225	281 836	1 000	-	1 000	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	982 369	1 664 465	115 354	122 544	-	-	290 976	289 861
Actions rachetables émises contre trésorerie	206 455	396 507	-	101	1 000	-	1 104	34 756
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(293 344)	(1 078 603)	(98 827)	(7 291)	-	-	(141 135)	(33 641)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	895 480	982 369	16 527	115 354	1 000	-	150 945	290 976

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

Catégorie de métaux précieux Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

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

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fonds de métaux précieux Sentry (série I)	31 675
Placements	2018
Fonds de métaux précieux Sentry (série I)	44 715

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

Catégorie de métaux précieux Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent 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	8,6
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 31 mars 2018

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

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 895 000 \$ (2 230 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Risque de change (suite)

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2019~

Devise	Actif net (%)
Dollar australien	5,1
Dollar américain	-
Total	5,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

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 sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 162 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2018, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change n'était pas importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 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)
Fonds sous-jacent(s)	31 675	-	-	31 675
Total	31 675	-	-	31 675

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	44 715	-	-	44 715
Total	44 715	-	-	44 715

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie d'occasions de ressources Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	33 757	65 161
Trésorerie	-	184
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	38	74
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	565	632
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	25	1
Autres actifs	-	-
Autres	926	667
	35 311	66 719
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	112	-
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	-	2 017
Montant à payer pour le rachat d'actions	145	284
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	117
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	7	90
	264	2 508
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	35 047	64 211
*Placements au coût	42 912	66 182
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	31 738	57 825	16,10	20,23	1 971 158	2 858 343
Série B	557	1 274	15,71	19,81	35 482	64 348
Série F	2 705	5 087	18,44	22,91	146 657	222 013
Série I	38	14	20,45	25,11	1 878	556
Série P	9	11	19,61	24,11	458	454

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

Catégorie d'occasions de ressources Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	470	535
Intérêts aux fins des distributions	20	19
Distributions de revenu provenant des placements	-	1
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	(801)	5 512
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(8 134)	(5 561)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	(8 445)	506
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	19	84
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	19	84
Total des revenus	(8 426)	590
Charges		
Frais de gestion (note 5)	923	1 263
Frais d'administration (note 5)	113	205
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	19	42
Droits de garde	5	28
Honoraires d'audit	2	6
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	6	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	3	2
Commissions et autres coûts de transaction	346	463
Retenues d'impôts	43	16
Taxe de vente harmonisée	108	154
Autres frais	-	-
Total des charges	1 568	2 179
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(54)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(9 994)	(1 535)

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	(8 841)	(1 401)	(3,76)	(0,49)	2 350 617	2 888 875
Série B	(209)	(58)	(3,85)	(0,74)	54 438	78 102
Série F	(934)	(75)	(4,48)	(0,33)	207 929	227 125
Série I	(8)	9	(4,98)	0,63	1 635	13 611
Série P	(2)	(10)	(4,34)	(8,60)	455	1 142

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

Catégorie d'occasions de ressources Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	57 825	71 480	1 274	1 700	5 087	5 243	14	545
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(8 841)	(1 401)	(209)	(58)	(934)	(75)	(8)	9
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(106)	(400)	(2)	(10)	(11)	(29)	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(157)	-	(4)	-	(16)	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(263)	(400)	(6)	(10)	(27)	(29)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	484	21 772	31	315	1 350	1 784	42	150
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	258	390	6	9	25	26	-	-
Rachat d'actions rachetables	(17 725)	(34 016)	(539)	(682)	(2 796)	(1 862)	(10)	(690)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(16 983)	(11 854)	(502)	(358)	(1 421)	(52)	32	(540)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(26 087)	(13 655)	(717)	(426)	(2 382)	(156)	24	(531)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	31 738	57 825	557	1 274	2 705	5 087	38	14

	Série P		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	11	165	64 211	79 133
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2)	(10)	(9 994)	(1 535)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(119)	(439)
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(177)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	(296)	(439)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	-	1 907	24 021
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	289	425
Rachat d'actions rachetables	-	(144)	(21 070)	(37 394)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(144)	(18 874)	(12 948)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2)	(154)	(29 164)	(14 922)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	9	11	35 047	64 211

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

Catégorie d'occasions de ressources Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	(9 994)	(1 535)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	801	(5 512)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	346	463
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	8 134	5 561
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	85 432	96 642
Achat de placements et de dérivés	(65 259)	(82 138)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	(1)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	36	(49)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(117)	(32)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(342)	14
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	19 037	13 413
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(7)	(13)
Produit de l'émission d'actions rachetables	341	24 035
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(19 667)	(37 366)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(19 333)	(13 344)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(296)	69
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	184	115
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	(112)	184
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	463	470
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	20	19
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	3	2
Impôts à recouvrer (payés)	(258)	-

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

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

Catégorie d'occasions de ressources Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
EXPLORATION ET PRODUCTION DE PÉTROLE ET DE GAZ (30,5 %)				PRODUITS CHIMIQUES DE BASE (2,0 %)			
448 000	Advantage Oil & Gas Ltd.	1 391 286	985 600	186 000	SEMAFO Inc.	527 273	690 060
39 000	Canadian Natural Resources Ltd.	1 386 442	1 430 910	PLACEMENTS PRIVÉS (0,2 %)			
75 000	EnCana Corp.	730 860	726 000	238 000	Contact Gold Corp.	69 020	69 020
139 100	Kelt Exploration Ltd.	742 594	766 441	BONS DE SOUSCRIPTION (0,0 %)			
446 000	NuVista Energy Ltd.	1 813 377	1 917 800	1 100 000	Tinka Resources Ltd., bons de souscription (4 avr. 2019)	22 000	1
47 000	Parex Resources Inc.	765 174	983 240	Commissions et autres coûts de transaction			
110 000	Seven Generations Energy Ltd.	1 549 396	1 061 500	(225 782)			
30 000	Tourmaline Oil Corp.	667 035	619 200	Total des titres en portefeuille (96,3 %)			
57 000	WPX Energy Inc.	974 622	998 423	Autres actifs (passifs) nets (3,7 %)			
407 000	Yangarra Resources Ltd.	1 634 364	1 188 440	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			
		11 655 150	10 677 554	35 046 716			
MÉTALUX ET MINÉRAUX DIVERSIFIÉS (28,5 %)							
216 666	Aldebaran Resources Inc.	195 000	130 000				
234 000	Cobalt 27 Capital Corp.	1 264 963	989 820				
265 600	Havilah Mining Corp.	128 316	77 024				
717 000	Kidman Resources Ltd.	948 325	826 460				
449 097	Lachlan Star Ltd.	-	3 408				
327 000	Lithium Americas Corp.	2 133 862	1 654 620				
1 182 000	Neo Lithium Corp.	2 060 128	1 016 520				
385 500	Orocobre Ltd. (CAD)	1 848 428	1 233 600				
137 050	Minière Osisko inc.	75 378	65 784				
1 650 000	Pilbara Minerals Ltd.	1 187 099	1 236 623				
650 000	Regulus Resources Inc.	936 223	1 137 500				
2 962 905	Trevali Mining Corp.	1 937 477	1 185 162				
200 000	Turquoise Hill Resources Ltd.	611 397	440 000				
		13 326 596	9 996 521				
OR (17,9 %)							
96 000	Alamos Gold Inc.	561 178	650 880				
1 838 800	Barkerville Gold Mines Ltd.	1 348 125	689 550				
207 430	Bonterra Resources Inc.	980 138	394 117				
274 341	Contact Gold Inc.	274 341	79 559				
394 579	Dacian Gold Ltd.	964 645	909 634				
30 000	Detour Gold Corp.	331 173	376 200				
550 657	GT Gold Corp.	640 832	495 591				
857 600	Guyana Goldfields Inc.	2 975 187	926 208				
59 630	Sandstorm Gold Ltd.	318 937	434 703				
1 224 728	Superior Gold Inc.	1 403 029	636 859				
155 545	TMAC Resources Inc.	921 158	676 621				
		10 718 743	6 269 922				
SOCIÉTÉS GAZIÈRES ET PÉTROLIÈRES INTÉGRÉES (5,2 %)							
513 100	Birchcliff Energy Ltd.	2 322 157	1 826 636				
MÉTALUX ET MINÉRAIS PRÉCIEUX (3,9 %)							
301 265	Gold Standard Ventures Corp.	612 741	409 720				
2 796 000	Tinka Resources Ltd.	1 366 318	964 620				
		1 979 059	1 374 340				
STOCKAGE ET TRANSPORT DU PÉTROLE ET DU GAZ (3,7 %)							
10 800	Gaztransport Et Technigaz S.A.	1 069 031	1 312 789				
ARGENT (2,4 %)							
26 000	Wheaton Precious Metals Corp.	688 706	827 060				
CUIVRE (2,0 %)							
115 000	Lundin Mining Corp.	759 580	713 000				

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

Catégorie d'occasions de ressources Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	346	463
Paielements indirects [†]	38	54

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 858 343	3 411 892	64 348	82 635	222 013	223 829	556	21 481
Actions rachetables émises contre trésorerie	26 957	1 090 825	1 504	15 754	57 983	78 905	1 736	6 304
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	16 522	17 722	381	436	1 407	1 039	16	8
Actions rachetables rachetées	(930 664)	(1 662 096)	(30 751)	(34 477)	(134 746)	(81 760)	(430)	(27 237)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 971 158	2 858 343	35 482	64 348	146 657	222 013	1 878	556

	Série P	
	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	454	6 748
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	-
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	4	2
Actions rachetables rachetées	-	(6 296)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	458	454

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

Catégorie d'occasions de ressources Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

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

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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.

Catégorie d'occasions de ressources Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 31 mars 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Or, argent et métaux industriels	68,8
Pétrole, gaz et combustibles	23,4
Exploration de métaux précieux et industriels	7,4
Placements à court terme	1,9
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	(1,5)

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2019, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 3 376 000 \$ (3 198 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 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	3 365	-	3 365	9,6
Euro	1 313	-	1 313	3,7
Dollar américain	998	-	998	2,8
Total	5 676	-	5 676	16,1

au 31 mars 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	6 730	-	6 730	10,5
Dollar australien	4 156	-	4 156	6,5
Livre sterling	1 598	-	1 598	2,5
Euro	1 565	-	1 565	2,4
Total	14 049	-	14 049	21,9

[~]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 % (5 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 568 000 \$ (702 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 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	33 688	69	-	33 757
Total	33 688	69	-	33 757

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 2018.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	63 713	245	-	63 958
Placements à court terme	1 200	-	-	1 200
Bons de souscription	-	-	3	3
Total	64 913	245	3	65 161

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018, des placements ayant une juste valeur de 1 332 419 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 1 puisqu'un cours du marché est devenu disponible pour ces placements.

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

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

Catégorie d'occasions de ressources Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Niveau 3 - Rapprochement

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

Exercice clos le 31 mars 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	-	-	(74)	258	(285)	74	27	-
Bons de souscription	3	-	-	-	-	-	(3)	-
Total	3	-	(74)	258	(285)	74	24	-

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2019, des placements ayant une juste valeur de 285 000 \$ 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 d'actions rachetables du Fonds au 31 mars 2019.

Exercice clos le 31 mars 2018

	Solde au 31 mars 2017 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Gain (perte) réalisé (en milliers de dollars)	Gain (perte) latent* (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2018 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	490	1 004	(1 004)	-	(490)	-	-	-
Bons de souscription	-	-	-	-	-	-	3	3
Total	490	1 004	(1 004)	-	(490)	-	3	3

*La variation des gains (pertes) latents des placements détenus au 31 mars 2018 s'est établie à 2 615 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2018, des placements ayant une juste valeur de 490 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 1 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

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

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

Les données non observables les plus importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des bons de souscription de niveau 3 du Fonds sont la volatilité sous-jacente, et une augmentation ou une diminution de 10 % de la volatilité aurait augmenté ou diminué la juste valeur, respectivement, d'environ 2 867 \$ et 1 764 \$.

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

Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	137 581	220 439
Trésorerie	197	100
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	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	152	1 358
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	98	48
Autres	533	-
	138 561	221 945
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	2	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	597	1 454
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	318
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	7	45
	606	1 817
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	137 955	220 128
*Placements au coût	135 703	218 891
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	77 465	114 093	9,63	9,87	8 044 017	11 559 436
Série B	13 543	30 272	9,58	9,83	1 414 010	3 080 866
Série F	42 303	67 719	10,48	10,59	4 035 133	6 392 464
Série I	3 523	4 852	11,37	11,32	309 979	428 436
Série P	1 121	3 192	11,04	11,02	101 536	289 620

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

Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	4	1
Distributions de revenu provenant des placements	1 546	4 218
Distribution de gains en capital provenant des placements	9 023	9 311
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	(1 255)	7 865
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	330	(24 759)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	9 648	(3 364)
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	9 648	(3 364)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 556	4 700
Frais d'administration (note 5)	231	259
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	41	54
Droits de garde	1	2
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	1	1
Frais d'assurance	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	3
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	1	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	312	527
Autres frais	-	-
Total des charges	3 146	5 552
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 502	(8 916)

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	3 318	(4 929)	0,34	(0,34)	9 472 949	14 706 974
Série B	563	(1 699)	0,25	(0,34)	2 258 149	5 056 057
Série F	2 325	(2 154)	0,45	(0,23)	5 039 408	9 195 110
Série I	198	(87)	0,56	(0,17)	360 164	504 232
Série P	98	(47)	0,59	(0,12)	167 456	381 782

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

Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	114 093	187 985	30 272	73 358	67 719	120 036	4 852	6 918
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 318	(4 929)	563	(1 699)	2 325	(2 154)	198	(87)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(839)	(1 322)	(199)	(514)	(455)	(876)	(34)	(51)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(4 525)	(6 504)	(1 074)	(2 243)	(2 453)	(4 069)	(184)	(224)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(5 364)	(7 826)	(1 273)	(2 757)	(2 908)	(4 945)	(218)	(275)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	10 206	20 646	470	1 477	3 862	19 631	-	10
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	4 180	6 236	941	2 034	1 755	3 175	184	217
Rachat d'actions rachetables	(48 968)	(88 019)	(17 430)	(42 141)	(30 450)	(68 024)	(1 493)	(1 931)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(34 582)	(61 137)	(16 019)	(38 630)	(24 833)	(45 218)	(1 309)	(1 704)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(36 628)	(73 892)	(16 729)	(43 086)	(25 416)	(52 317)	(1 329)	(2 066)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	77 465	114 093	13 543	30 272	42 303	67 719	3 523	4 852

	Série P		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 192	4 636	220 128	392 933
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	98	(47)	6 502	(8 916)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	(15)	(36)	(1 542)	(2 799)
Gains nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(80)	(170)	(8 316)	(13 210)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(95)	(206)	(9 858)	(16 009)
Transactions sur actions rachetables				
Produit de l'émission d'actions rachetables	221	888	14 759	42 652
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	83	171	7 143	11 833
Rachat d'actions rachetables	(2 378)	(2 250)	(100 719)	(202 365)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 074)	(1 191)	(78 817)	(147 880)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 071)	(1 444)	(82 173)	(172 805)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 121	3 192	137 955	220 128

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

Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	6 502	(8 916)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	1 255	(7 865)
(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	(330)	24 759
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	97 769	183 323
Achat de placements et de dérivés	(4 059)	(15 682)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(10 569)	(13 529)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(318)	(258)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(571)	(38)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	89 679	161 794
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(2 715)	(4 502)
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 439	43 591
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(89 306)	(201 978)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(89 582)	(162 889)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	97	(1 095)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	100	1 195
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	197	100
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4	1
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	-
Impôts à recouvrer (payés)	(533)	-

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

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

Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,7 %)			
10 507 838	Fonds de revenu équilibré prudent Sentry, série I [†]	135 702 806	137 581 225
Total des titres en portefeuille (99,7 %)			
		135 702 806	137 581 225
Autres actifs (passifs) nets (0,3 %)			373 898
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			137 955 123

[†]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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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) (%)
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry	525 815	137 581	26,2

au 31 mars 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry	892 635	220 439	24,7

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

Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	11 559 436	17 425 016	3 080 866	6 815 912	6 392 464	10 508 780	428 436	574 295
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 069 469	1 998 918	46 747	140 033	366 378	1 748 796	-	885
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	435 739	599 658	98 330	195 944	169 160	285 942	16 528	18 422
Actions rachetables rachetées	(5 020 627)	(8 464 156)	(1 811 933)	(4 071 023)	(2 892 869)	(6 151 054)	(134 985)	(165 166)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	8 044 017	11 559 436	1 414 010	3 080 866	4 035 133	6 392 464	309 979	428 436

	Série P	
	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	289 620	394 837
Actions rachetables émises contre trésorerie	19 535	75 576
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	7 608	14 899
Actions rachetables rachetées	(215 227)	(195 692)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	101 536	289 620

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

Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

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

*Le 24 septembre 2018, le taux des frais d'administration fixes annuels de la série A est passé de 0,20 % à 0,15 %.

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry (série I)	137 581

Placements	2018
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry (série I)	220 439

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

Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Obligations d'État canadiennes	16,4
Énergie	13,7
Industries	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)

Risque de concentration (suite)

au 31 mars 2018

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

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019

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

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

Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2018

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

[^]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

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 6 411 000 \$ (5 375 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019[~]

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	7,0
Total	7,0

au 31 mars 2018[~]

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	7,1
Euro	0,3
Livre sterling	0,2
Total	7,6

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 963 000 \$ (834 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019

	Moins de un an (%)	1 à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	3,1	7,7	5,2	36,5	52,5

au 31 mars 2018

	Moins de un an (%)	1 à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	4,4	4,0	7,7	35,0	51,1

Au 31 mars 2019, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 677 000 \$ (1 970 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

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

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)
Fonds sous-jacent(s)	137 581	-	-	137 581
Total	137 581	-	-	137 581

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	220 439	-	-	220 439
Total	220 439	-	-	220 439

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie d'obligations de sociétés Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	69 276	69 756
Trésorerie	-	245
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	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	354	252
Autres	-	-
	69 631	70 253
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	71	-
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	18	244
Montant à payer pour le rachat d'actions	48	342
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	56
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	20
	137	662
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	69 494	69 591
*Placements au coût	68 904	70 479
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	12 675	12 438	8,82	8,98	1 436 586	1 384 855
Série B	1 732	3 073	8,80	8,97	196 796	342 671
Série E	10	-	10,19	-	1 009	-
Série EF	44	-	10,19	-	4 279	-
Série F	54 499	51 669	9,39	9,45	5 804 094	5 467 035
Série I	200	2 188	10,01	9,95	19 986	219 938
Série O	138	-	10,19	-	13 518	-
Série P	196	223	9,72	9,69	20 209	22 999

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

Catégorie d'obligations de sociétés Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	2	2
Distributions de revenu provenant des placements	2 882	2 779
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	462
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	(501)	153
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 095	(1 660)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	3 478	1 736
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	3 478	1 736
Charges		
Frais de gestion (note 5)	586	598
Frais d'administration (note 5)	102	67
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	12	28
Droits de garde	1	2
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	2
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	78	66
Autres frais	-	-
Total des charges	781	768
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(2)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 697	970

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	419	125	0,31	0,09	1 412 425	1 442 832
Série B	54	21	0,19	0,06	271 499	356 754
Série E	-	-	0,28	-	1 003	-
Série EF	1	-	0,27	-	1 453	-
Série F	2 175	760	0,38	0,15	5 722 370	5 231 259
Série I	37	56	0,37	0,26	102 193	214 697
Série O	1	-	0,23	-	3 145	-
Série P	10	8	0,48	0,31	22 996	25 376

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

Catégorie d'obligations de sociétés Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	12 438	12 979	3 073	2 695	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	419	125	54	21	-	-	1	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(636)	(646)	(120)	(161)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(636)	(646)	(120)	(161)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 413	5 647	300	1 595	10	-	43	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	366	337	95	128	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(4 325)	(6 004)	(1 670)	(1 205)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	454	(20)	(1 275)	518	10	-	43	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	237	(541)	(1 341)	378	10	-	44	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	12 675	12 438	1 732	3 073	10	-	44	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	51 669	40 811	2 188	2 131	-	-	223	332
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 175	760	37	56	1	-	10	8
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2 579)	(2 380)	(39)	(97)	-	-	(10)	(11)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(2 579)	(2 380)	(39)	(97)	-	-	(10)	(11)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	15 950	21 683	-	1	137	-	39	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 261	1 305	39	97	-	-	6	7
Rachat d'actions rachetables	(13 977)	(10 510)	(2 025)	-	-	-	(72)	(113)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	3 234	12 478	(1 986)	98	137	-	(27)	(106)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 830	10 858	(1 988)	57	138	-	(27)	(109)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	54 499	51 669	200	2 188	138	-	196	223

	Total du Fonds	
	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	69 591	58 948
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 697	970
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(3 384)	(3 295)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3 384)	(3 295)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	20 892	28 926
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 767	1 874
Rachat d'actions rachetables	(22 069)	(17 832)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	590	12 968
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(97)	10 643
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	69 494	69 591

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

Catégorie d'obligations de sociétés Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	2 697	970
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	501	(153)
(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	(1 095)	1 660
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	24 360	17 695
Achat de placements et de dérivés	(20 631)	(27 660)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2 882)	(3 241)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(56)	5
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(20)	(1)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	2 874	(10 725)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(1 617)	(1 513)
Produit de l'émission d'actions rachetables	18 858	29 821
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(20 431)	(17 541)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(3 190)	10 767
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(316)	42
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	245	203
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	(71)	245
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2	2
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Catégorie d'obligations de sociétés Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,7 %)			
6 691 169	Fonds d'obligations de sociétés Sentry, série I [†]	68 904 297	69 275 677
Total des titres en portefeuille (99,7 %)		68 904 297	69 275 677
Autres actifs (passifs) nets (0,3 %)			218 631
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			69 494 308

[†]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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie d'obligations de sociétés Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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) (%)
Fonds d'obligations de sociétés Sentry	85 648	69 276	80,9

au 31 mars 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations de sociétés Sentry	92 739	69 756	75,2

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

Catégorie d'obligations de sociétés Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 384 855	1 388 737	342 671	288 597	-	-	-	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	503 326	608 650	34 218	171 557	1 000	-	4 252	-
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	41 735	36 636	10 801	13 886	9	-	27	-
Actions rachetables rachetées	(493 330)	(649 168)	(190 894)	(131 369)	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 436 586	1 384 855	196 796	342 671	1 009	-	4 279	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	5 467 035	4 195 119	219 938	210 309	-	-	22 999	33 527
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 708 495	2 224 997	-	84	13 490	-	4 101	-
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	135 861	135 094	3 949	9 548	29	-	672	659
Actions rachetables rachetées	(1 507 297)	(1 088 175)	(203 901)	(3)	(1)	-	(7 563)	(11 187)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	5 804 094	5 467 035	19 986	219 938	13 518	-	20 209	22 999

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

Catégorie d'obligations de sociétés Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,450	0,20
Série B	1,500	0,20
Série E	1,400	0,20
Série EF	0,650	0,20
Série F	0,700	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 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fonds d'obligations de sociétés Sentry (série I)	69 276

Placements	2018
Fonds d'obligations de sociétés Sentry (série I)	69 756

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

Catégorie d'obligations de sociétés Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent 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
Chile	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 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	25,5
Énergie	12,9
Biens de consommation discrétionnaire	12,8
Services de télécommunications	7,8
Biens de consommation de base	7,1
Services publics	6,7
Immobilier	5,3
Industries	5,0
Obligations fédérales	4,8
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	4,1
Technologies de l'information	2,7
Matériaux	2,5
Soins de santé	2,0
Titres privilégiés	1,3
Titres adossés à des actifs	0,8
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	(1,3)

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019

Notation ^{A*}	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

au 31 mars 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	5,5
AA/Aa/A+	4,2
A	5,3
BBB/Baa/B++	33,4
BB/Ba/B+	31,9
B	10,7
CCC/Caa/C++	1,9
CC/Ca/C+	0,3
Aucune notation	2,7
Total	95,9

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

^BVeuillez consulter la note 10 pour une correspondance entre les différentes notations.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 243 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2018, les placements du fonds sous-jacent n'étaient pas assujettis à l'autre risque de prix, car le Fonds n'investissait pas dans des actions.

Risque de change

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

Catégorie d'obligations de sociétés Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risque de change (suite)

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

au 31 mars 2019~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	18,7
Livre sterling	0,3
Euro	0,3
Total	19,3

au 31 mars 2018~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	10,3
Euro	0,3
Livre sterling	0,3
Total	10,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 337 000 \$ (379 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019

	Moins de un an (%)	1 à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	2,0	7,8	20,7	65,7	96,2

au 31 mars 2018

	Moins de un an (%)	1 à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	2,1	10,4	14,0	69,4	95,9

Au 31 mars 2019, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 756 000 \$ (835 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

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)
Fonds sous-jacent(s)	69 276	-	-	69 276
Total	69 276	-	-	69 276

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	69 756	-	-	69 756
Total	69 756	-	-	69 756

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	56 921	61 724
Trésorerie	533	13
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	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4	21
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	18	38
Autres	71	-
	57 547	61 796
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	5	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	72	69
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	66
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	3	55
	80	190
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	57 467	61 606
*Placements au coût	54 838	60 926
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	23 721	26 539	7,47	7,81	3 174 661	3 399 791
Série B	2 029	3 558	7,43	7,78	273 117	457 152
Série E	10	-	10,14	-	1 014	-
Série EF	10	-	10,14	-	1 015	-
Série F	28 791	26 167	8,35	8,60	3 448 331	3 041 652
Série I	972	3 826	9,29	9,46	104 614	404 441
Série O	437	-	10,14	-	43 047	-
Série P	1 497	1 516	8,67	8,85	172 553	171 354

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

Catégorie d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	1	1
Distributions de revenu provenant des placements	2 349	2 977
Distribution de gains en capital provenant des placements	87	-
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	(621)	700
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 285	(1 344)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	3 101	2 334
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	3 101	2 334
Charges		
Frais de gestion (note 5)	652	740
Frais d'administration (note 5)	74	94
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	10	33
Droits de garde	-	2
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	71	70
Autres frais	-	-
Total des charges	809	944
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 292	1 390

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	843	467	0,25	0,14	3 259 967	3 451 023
Série B	72	77	0,20	0,14	381 945	568 708
Série E	-	-	0,29	-	1 004	-
Série EF	-	-	0,30	-	1 005	-
Série F	1 197	649	0,39	0,22	3 112 089	2 962 834
Série I	96	145	0,46	0,35	209 634	415 116
Série O	4	-	0,20	-	18 289	-
Série P	80	52	0,47	0,31	173 137	171 124

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

Catégorie d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	26 539	27 708	3 558	5 056	-	-	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	843	467	72	77	-	-	-	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1 950)	(2 066)	(229)	(340)	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 950)	(2 066)	(229)	(340)	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 969	6 687	856	565	10	-	10	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	1 197	1 271	136	192	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(6 877)	(7 528)	(2 364)	(1 992)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 711)	430	(1 372)	(1 235)	10	-	10	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 818)	(1 169)	(1 529)	(1 498)	10	-	10	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	23 721	26 539	2 029	3 558	10	-	10	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	26 167	25 413	3 826	4 295	-	-	1 516	1 581
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 197	649	96	145	4	-	80	52
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(1 953)	(1 854)	(133)	(281)	(4)	-	(110)	(109)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(1 953)	(1 854)	(133)	(281)	(4)	-	(110)	(109)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	7 688	9 603	-	1	433	-	33	64
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	901	940	-	24	4	-	17	14
Rachat d'actions rachetables	(5 209)	(8 584)	(2 817)	(358)	-	-	(39)	(86)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	3 380	1 959	(2 817)	(333)	437	-	11	(8)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 624	754	(2 854)	(469)	437	-	(19)	(65)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	28 791	26 167	972	3 826	437	-	1 497	1 516

	Total du Fonds	
	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	61 606	64 053
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 292	1 390
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(4 379)	(4 650)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(4 379)	(4 650)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	12 999	16 920
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2 255	2 441
Rachat d'actions rachetables	(17 306)	(18 548)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 052)	813
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 139)	(2 447)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	57 467	61 606

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

Catégorie d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	2 292	1 390
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	621	(700)
(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	(1 285)	1 344
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	15 716	22 478
Achat de placements et de dérivés	(7 791)	(17 656)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2 436)	(2 977)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(66)	(14)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(123)	13
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	6 928	3 878
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(2 124)	(2 367)
Produit de l'émission d'actions rachetables	10 043	17 020
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(14 327)	(18 887)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(6 408)	(4 234)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	520	(356)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	13	369
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	533	13
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	1
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(71)	-

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

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

Catégorie d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,1 %)			
5 983 604	Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry, série I [†]	54 837 837	56 921 423
Total des titres en portefeuille (99,1 %)			
		54 837 837	56 921 423
Autres actifs (passifs) nets (0,9 %)			545 475
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			57 466 898

[†]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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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) (%)
Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry	134 500	56 921	42,3

au 31 mars 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry	163 647	61 724	37,7

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

Catégorie d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 399 791	3 349 926	457 152	611 973	-	-	-	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	527 526	820 378	113 561	69 136	1 000	-	1 000	-
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	158 771	156 974	18 109	23 697	14	-	15	-
Actions rachetables rachetées	(911 427)	(927 487)	(315 705)	(247 654)	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	3 174 661	3 399 791	273 117	457 152	1 014	-	1 015	-

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 041 652	2 823 304	404 441	438 133	-	-	171 354	172 288
Actions rachetables émises contre trésorerie	919 345	1 074 429	-	102	42 708	-	3 827	7 031
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	107 538	105 718	-	2 451	357	-	1 945	1 501
Actions rachetables rachetées	(620 204)	(961 799)	(299 827)	(36 245)	(18)	-	(4 573)	(9 466)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	3 448 331	3 041 652	104 614	404 441	43 047	-	172 553	171 354

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

Catégorie d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,600	0,20
Série B	1,700	0,20
Série E	1,550	0,20
Série EF	0,750	0,20
Série F	0,800	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 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry (série I)	56 921
Placements	2018
Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry (série I)	61 724

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

Catégorie d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent 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
Australie	0,7
Bahamas	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 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	32,0
Biens de consommation discrétionnaire	16,2
Énergie	13,1
Services de télécommunications	10,9
Industries	5,6
Matériaux	4,4
Soins de santé	4,3
Services publics	4,3
Biens de consommation de base	3,1
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	2,9
Titres privilégiés	2,3
Immobilier	2,0
Technologies de l'information	0,7
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	(1,8)

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

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

au 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

au 31 mars 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
BBB/Baa/B++	14,2
BB/Ba/B+	53,4
B	17,9
CCC/Caa/C++	3,5
CC/Ca/C+	0,5
Aucune notation	7,1
Total	96,6

^ALes notations proviennent de S&P Global Ratings, 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

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent.

Au 31 mars 2019, le fonds sous-jacent était exposé à l'autre risque de prix, car une partie de ses actifs était investie dans des actions.

Au 31 mars 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 154 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2018, les placements du fonds sous-jacent n'étaient pas assujettis à l'autre risque de prix, car le Fonds n'investissait pas dans des actions.

Risque de change

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

Catégorie d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risque de change (suite)

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

au 31 mars 2019~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	25,0
Livre sterling	0,6
Euro	0,5
Total	26,1

au 31 mars 2018~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	24,9
Euro	0,5
Livre sterling	0,3
Total	25,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 486 000 \$ (793 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019

	Moins de un an (%)	1 à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	1,6	5,6	20,3	70,3	97,8

au 31 mars 2018

	Moins de un an (%)	1 à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	0,7	7,4	12,4	76,1	96,6

Au 31 mars 2019, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 476 000 \$ (570 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

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)
Fonds sous-jacent(s)	56 921	-	-	56 921
Total	56 921	-	-	56 921

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	61 724	-	-	61 724
Total	61 724	-	-	61 724

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie du marché monétaire Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	225 116	9 123
Trésorerie	-	25
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
Distributions sur placements à recevoir	263	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	62	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	520	-
Autres	-	-
	225 961	9 158
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	330	-
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	188	24
Montant à payer pour le rachat d'actions	509	31
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	2
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	1	7
	1 028	64
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	224 933	9 094
*Placements au coût	225 116	9 123
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	3 987	5 804	10,00	10,00	398 690	580 307
Série B	621	1 487	10,00	10,00	62 130	148 708
Série F	498	1 210	10,00	10,00	49 783	120 995
Série I	11	11	10,00	10,00	1 107	1 089
Série P	219 331	91	10,00	10,00	21 933 108	9 112
Série X	485	491	10,00	10,00	48 497	49 141

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

Catégorie du marché monétaire Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	6	-
Distributions de revenu provenant des placements	485	122
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	-
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	-	-
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	493	122
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	493	122
Charges		
Frais de gestion (note 5)	47	91
Frais d'administration (note 5)	6	54
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	8	17
Droits de garde	1	2
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	5	10
Autres frais	-	-
Total des charges	69	179
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(48)	(125)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	472	68

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	61	42	0,14	0,05	453 496	891 239
Série B	14	10	0,13	0,05	107 890	222 965
Série F	10	10	0,13	0,05	72 384	233 512
Série I	-	3	0,16	0,08	1 096	45 465
Série P	379	1	0,20	0,08	1 932 091	7 995
Série X	8	2	0,14	0,05	48 058	49 030

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

Catégorie du marché monétaire Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	5 804	11 250	1 487	2 786	1 210	3 027	11	760
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	61	42	14	10	10	10	-	3
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(61)	-	(14)	-	(9)	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(41)	-	(10)	-	(10)	-	(3)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(61)	(41)	(14)	(10)	(9)	(10)	-	(3)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 500	4 532	324	1 002	266	1 472	-	-
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	58	40	13	9	9	10	-	3
Rachat d'actions rachetables	(4 375)	(10 019)	(1 203)	(2 310)	(988)	(3 299)	-	(752)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 817)	(5 447)	(866)	(1 299)	(713)	(1 817)	-	(749)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 817)	(5 446)	(866)	(1 299)	(712)	(1 817)	-	(749)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	3 987	5 804	621	1 487	498	1 210	11	11

	Série P		Série X		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	91	68	491	490	9 094	18 381
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	379	1	8	2	472	68
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(379)	-	(7)	-	(470)	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(1)	-	(2)	-	(67)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(379)	(1)	(7)	(2)	(470)	(67)
Transactions sur actions rachetables						
Produit de l'émission d'actions rachetables	234 806	123	-	-	237 896	7 129
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	365	1	6	2	451	65
Rachat d'actions rachetables	(15 931)	(101)	(13)	(1)	(22 510)	(16 482)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	219 240	23	(7)	1	215 837	(9 288)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	219 240	23	(6)	1	215 839	(9 287)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	219 331	91	485	491	224 933	9 094

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

Catégorie du marché monétaire Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	472	68
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(2)	-
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	-	-
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	15 221	14 317
Achat de placements et de dérivés	(230 888)	(4 940)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(485)	(122)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	10	(1)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(2)	(2)
Augmentation (diminution) des frais du gestionnaire des risques à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(6)	-
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	(215 680)	9 320
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(19)	(4)
Produit de l'émission d'actions rachetables	236 781	7 158
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(21 437)	(16 450)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	215 325	(9 296)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(355)	24
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	25	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	(330)	25
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	16	1
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Catégorie du marché monétaire Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (100,1 %)			
22 511 640	Fonds du marché monétaire Sentry, série I [†]	225 116 402	225 116 402
Total des titres en portefeuille (100,1 %)			
		<u>225 116 402</u>	225 116 402
Autres actifs (passifs) nets (-0,1 %)			(183 251)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			<u>224 933 151</u>

[†]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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie du marché monétaire Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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) (%)
Fonds du marché monétaire Sentry	249 468	225 116	90,2

au 31 mars 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fonds du marché monétaire Sentry	51 255	9 123	17,8

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

Catégorie du marché monétaire Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	580 307	1 124 968	148 708	278 575	120 995	302 729	1 089	76 010
Actions rachetables émises contre trésorerie	250 118	453 205	32 379	100 235	26 713	147 220	-	-
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	7 405	3 954	1 280	927	856	970	18	289
Actions rachetables rachetées	(439 140)	(1 001 820)	(120 237)	(231 029)	(98 781)	(329 924)	-	(75 210)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	398 690	580 307	62 130	148 708	49 783	120 995	1 107	1 089

	Série P		Série X	
	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	9 112	6 829	49 141	48 959
Actions rachetables émises contre trésorerie	23 480 579	12 305	-	-
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	36 543	65	1 933	238
Actions rachetables rachetées	(1 593 126)	(10 087)	(2 577)	(56)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	21 933 108	9 112	48 497	49 141

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

Catégorie du marché monétaire Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fonds du marché monétaire Sentry (série I)	225 116

Placements	2018
Fonds du marché monétaire Sentry (série I)	9 123

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

Catégorie du marché monétaire Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

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

au 31 mars 2019

Catégories	Actif net (%)
Placements à court terme	72,7
Services financiers	24,8
Biens de consommation discrétionnaire	2,1
Obligations de sociétés	0,4

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Acceptations bancaires	42,2
Bons du Trésor du gouvernement fédéral	17,5
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	14,2
Obligations et bons du Trésor du gouvernement provincial	13,8
Papiers commerciaux	12,3

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	28,2
AA/Aa/A+	43,4
A	1,8
Aucune notation	1,8
Total	75,2

au 31 mars 2018

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	17,5
AA/Aa/A+	38,3
Aucune notation	30,0
Total	85,8

^{^*}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.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, les placements du fonds sous-jacent n'étaient pas assujettis à l'autre risque de prix, car le Fonds n'investissait pas dans des actions.

Risque de change

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change n'était pas importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019

	Moins de un an (%)	1 à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	99,7	0,1	-	-	99,8

au 31 mars 2018

	Moins de un an (%)	1 à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	85,8	-	-	-	85,8

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	225 116	-	-	225 116
Total	225 116	-	-	225 116

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	9 123	-	-	9 123
Total	9 123	-	-	9 123

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Portefeuille de revenu équilibré Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	289 719	369 852
Trésorerie	1 487	85
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	93
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	36	38
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	443	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	380	332
Autres	578	-
	292 643	370 400
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	241	270
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	-	77
Montant à payer pour le rachat d'actions	1 046	889
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	509
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	65	142
	1 352	1 887
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	291 291	368 513
*Placements au coût	297 035	354 947
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	124 628	138 403	9,05	9,31	13 766 070	14 867 285
Série T5	9 408	9 237	9,17	9,39	1 026 172	983 981
Série T7	10 034	13 197	8,34	8,72	1 203 258	1 513 632
Série B	29 690	56 778	9,01	9,27	3 296 940	6 122 763
Série B5	1 980	5 470	9,07	9,30	218 279	588 146
Série B7	2 099	5 118	8,26	8,64	254 095	592 108
Série F	94 880	118 541	9,60	9,74	9 879 596	12 167 770
Série FT5	5 902	7 557	9,64	9,76	612 192	774 183
Série FT7	6 246	7 987	8,79	9,08	710 739	879 207
Série I	1 836	2 027	10,11	10,13	181 497	200 193
Série P	4 588	4 198	10,03	10,05	457 576	417 525

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

Portefeuille de revenu équilibré Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	16	35
Distributions de revenu provenant des placements	9 381	9 793
Distribution de gains en capital provenant des placements	5 308	9 143
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	24 534	2 710
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(22 285)	(3 976)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	16 954	17 705
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	-	-
Total des autres revenus	(1)	-
Total des revenus	16 953	17 705
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 831	5 679
Frais d'administration (note 5)	490	321
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	61	40
Droits de garde	4	12
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	1	1
Frais d'assurance	-	2
Frais du comité d'examen indépendant	2	3
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	1	3
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	517	575
Autres frais	-	-
Total des charges	5 909	6 641
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 044	11 064

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	4 218	3 342	0,29	0,22	14 564 466	14 860 706
Série T5	311	188	0,30	0,22	1 032 702	851 929
Série T7	323	295	0,24	0,21	1 384 047	1 383 461
Série B	949	1 577	0,20	0,23	4 790 464	6 825 294
Série B5	76	171	0,19	0,25	416 849	680 750
Série B7	59	156	0,13	0,20	440 486	775 335
Série F	4 215	4 237	0,38	0,34	11 107 017	12 422 790
Série FT5	289	280	0,42	0,34	682 518	823 408
Série FT7	271	235	0,32	0,30	830 963	785 294
Série I	96	504	0,45	0,62	208 575	811 421
Série P	237	79	0,51	0,29	453 705	267 748

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

Portefeuille de revenu équilibré Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série T5		Série T7		Série B	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	138 403	140 680	9 237	7 752	13 197	11 568	56 778	60 679
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 218	3 342	311	188	323	295	949	1 577
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(559)	(831)	(37)	(44)	(62)	(68)	(181)	(376)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(7 354)	(7 401)	(492)	(407)	(823)	(880)	(2 380)	(3 433)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(7 913)	(8 232)	(529)	(451)	(885)	(948)	(2 561)	(3 809)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	33 803	34 943	3 347	2 883	2 521	3 813	4 572	18 847
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	6 756	7 110	96	87	259	271	2 073	2 898
Rachat d'actions rachetables	(50 639)	(39 440)	(3 054)	(1 222)	(5 381)	(1 802)	(32 121)	(23 414)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(10 080)	2 613	389	1 748	(2 601)	2 282	(25 476)	(1 669)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(13 775)	(2 277)	171	1 485	(3 163)	1 629	(27 088)	(3 901)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	124 628	138 403	9 408	9 237	10 034	13 197	29 690	56 778

	Série B5		Série B7		Série F		Série FT5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	5 470	6 708	5 118	7 824	118 541	114 360	7 557	8 033
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	76	171	59	156	4 215	4 237	289	280
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(14)	(39)	(20)	(42)	(426)	(672)	(25)	(47)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(190)	(324)	(259)	(490)	(5 614)	(6 220)	(334)	(403)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(204)	(363)	(279)	(532)	(6 040)	(6 892)	(359)	(450)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	320	2 446	444	880	11 789	36 200	1 339	1 741
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	28	66	19	62	4 107	4 687	31	52
Rachat d'actions rachetables	(3 710)	(3 558)	(3 262)	(3 272)	(37 732)	(34 051)	(2 955)	(2 099)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(3 362)	(1 046)	(2 799)	(2 330)	(21 836)	6 836	(1 585)	(306)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(3 490)	(1 238)	(3 019)	(2 706)	(23 661)	4 181	(1 655)	(476)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 980	5 470	2 099	5 118	94 880	118 541	5 902	7 557

	Série FT7		Série I		Série P		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	7 987	6 238	2 027	10 275	4 198	1 624	368 513	375 741
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	271	235	96	504	237	79	11 044	11 064
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(39)	(43)	(8)	(46)	(18)	(16)	(1 389)	(2 224)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(518)	(518)	(107)	(390)	(234)	(137)	(18 305)	(20 603)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(557)	(561)	(115)	(436)	(252)	(153)	(19 694)	(22 827)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 209	2 531	145	138	718	2 657	60 207	107 079
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	55	93	115	436	104	99	13 643	15 861
Rachat d'actions rachetables	(2 719)	(549)	(432)	(8 890)	(417)	(108)	(142 422)	(118 405)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 455)	2 075	(172)	(8 316)	405	2 648	(68 572)	4 535
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 741)	1 749	(191)	(8 248)	390	2 574	(77 222)	(7 228)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	6 246	7 987	1 836	2 027	4 588	4 198	291 291	368 513

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

Portefeuille de revenu équilibré Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	11 044	11 064
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(24 534)	(2 710)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	1	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	22 285	3 976
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	451 930	61 933
Achat de placements et de dérivés	(355 315)	(37 814)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(14 689)	(18 936)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	2	12
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(509)	(7)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(655)	(180)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	89 560	17 338
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(6 051)	(7 475)
Produit de l'émission d'actions rachetables	29 686	108 282
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(111 792)	(118 262)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(88 157)	(17 455)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 403	(117)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	85	202
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	1 487	85
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2	12
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	15	35
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	3
Impôts à recouvrer (payés)	(577)	-

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

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

Portefeuille de revenu équilibré Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,5 %)			
9 915 119	Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry, série I [†]	99 067 258	101 689 464
3 867 615	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série I [†]	42 647 962	40 622 338
646 583	Fiducie privée d'énergie Sentry, série I [†]	5 477 681	4 231 369
2 909 220	Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, série I [†]	29 272 985	28 767 240
967 392	Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série I [†]	10 775 757	11 278 247
982 969	Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série I [†]	10 477 846	11 152 574
3 345 767	Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série I [†]	39 907 701	37 694 411
405 019	Fiducie privée de métaux précieux Sentry, série I [†]	3 315 154	3 753 595
4 679 023	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série I [†]	56 093 110	50 529 702
		297 035 454	289 718 940
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (99,5 %)			
		297 035 454	289 718 940
Contrats de change à terme (-0,1 %) (voir Annexe A)			
			(241 306)
Total des titres en portefeuille (99,4 %)			
		297 035 454	289 477 634
Autres actifs (passifs) nets (0,6 %)			
			1 813 046
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			
			291 290 680

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-mai-19	0,76	(2 833 281) \$ américains	3 748 969 \$ canadiens	(31,350)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-mai-19	0,76	(2 350 033) \$ américains	3 109 494 \$ canadiens	(26 050)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-mai-19	0,75	(3 313 426) \$ américains	4 393 388 \$ canadiens	(27 594)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-mai-19	0,76	(2 361 170) \$ américains	3 123 828 \$ canadiens	(26 573)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-mai-19	0,76	(3 786 773) \$ américains	5 013 857 \$ canadiens	(38 672)
1	Morgan Stanley	A-2	21-mai-19	0,76	(2 840 080) \$ américains	3 757 922 \$ canadiens	(31 468)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-mai-19	0,75	(3 772 459) \$ américains	4 996 792 \$ canadiens	(36 645)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-mai-19	0,76	(1 884 278) \$ américains	2 491 148 \$ canadiens	(22 954)
Valeur totale des contrats de change à terme							(241 306)

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

[‡]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 d'actions rachetables du Fonds.

Portefeuille de revenu équilibré Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds si tous les droits de compensation étaient exercés.

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	(241)	-	-	(241)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(241)	-	-	(241)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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			
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	73 824	28 767	39,0
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	289 562	101 689	35,1
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	32 883	11 153	33,9
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	34 504	11 278	32,7
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	12 822	3 754	29,3
Fiducie privée d'énergie Sentry	14 589	4 231	29,0
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	132 717	37 694	28,4
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	150 843	40 622	26,9
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	207 858	50 530	24,3

au 31 mars 2018

	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			
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	87 120	35 367	40,6
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	354 841	128 493	36,2
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	39 276	13 224	33,7
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	41 147	13 662	33,2
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	17 376	5 239	30,2
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	180 150	52 706	29,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	181 467	52 151	28,7
Fiducie privée d'énergie Sentry	15 491	4 394	28,4
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	239 696	64 616	27,0

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

Portefeuille de revenu équilibré Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série T5		Série T7		Série B	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	14 867 285	14 598 019	983 981	800 708	1 513 632	1 259 940	6 122 763	6 316 662
Actions rachetables émises contre trésorerie	3 712 766	3 658 917	363 125	299 854	305 324	423 859	495 419	1 980 298
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	747 722	747 643	10 475	9 068	30 854	30 177	229 721	305 796
Actions rachetables rachetées	(5 561 703)	(4 137 294)	(331 409)	(125 649)	(646 552)	(200 344)	(3 550 963)	(2 479 993)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	13 766 070	14 867 285	1 026 172	983 981	1 203 258	1 513 632	3 296 940	6 122 763

	Série B5		Série B7		Série F		Série FT5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	588 146	697 737	592 108	857 388	12 167 770	11 498 111	774 183	806 446
Actions rachetables émises contre trésorerie	33 570	258 445	53 088	97 363	1 219 816	3 631 174	137 941	175 219
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	3 085	6 917	2 293	6 920	430 971	473 645	3 211	5 231
Actions rachetables rachetées	(406 522)	(374 953)	(393 394)	(369 563)	(3 938 961)	(3 435 160)	(303 143)	(212 713)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	218 279	588 146	254 095	592 108	9 879 596	12 167 770	612 192	774 183

	Série FT7		Série I		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	879 207	659 321	200 193	1 005 728	417 525	160 150
Actions rachetables émises contre trésorerie	134 292	268 881	14 322	13 401	71 026	258 125
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	6 274	10 005	11 533	42 624	10 564	9 770
Actions rachetables rachetées	(309 034)	(59 000)	(44 551)	(861 560)	(41 539)	(10 520)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	710 739	879 207	181 497	200 193	457 576	417 525

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

Portefeuille de revenu équilibré Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,850	0,20
Série T5	1,850	0,20
Série T7	1,850	0,20
Série B	1,900	0,20
Série B5	1,900	0,20
Série B7	1,900	0,20
Série F	0,850	0,19
Série FT5	0,850	0,17
Série FT7	0,850	0,17
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série P	payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (série I)	101 689
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	40 622
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	4 231
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série I)	28 767
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	11 278
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	11 153
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	37 694
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	3 754
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	50 530

Placements	2018
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (série Z)	128 493
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série Z)	52 151
Fiducie privée d'énergie Sentry (série Z)	4 394
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série Z)	35 367
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série Z)	13 662
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série Z)	13 224
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série Z)	52 706
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série Z)	5 239
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série Z)	64 616

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

Portefeuille de revenu équilibré Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 31 mars 2019

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry, série I	35,0
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série I	17,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série I	13,9
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série I	12,9
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, série I	9,9
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série I	3,9
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série I	3,8
Fiducie privée d'énergie Sentry, série I	1,5
Fiducie privée de métaux précieux Sentry, série I	1,3
Autres actifs (passifs) nets	0,6
Contrats de change à terme	(0,1)

au 31 mars 2018

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry, série Z	34,9
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série Z	17,5
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série Z	14,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série Z	14,2
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, série Z	9,6
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série Z	3,7
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série Z	3,6
Fiducie privée de métaux précieux Sentry, série Z	1,4
Fiducie privée d'énergie Sentry, série Z	1,2
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	(0,1)
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	(0,3)

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2019, si les actions des portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 28 972 000 \$ (10 150 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2019~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition dérivés nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(30 919)	(30 919)	(10,6)	
Total	-	(30 919)	(30 919)	(10,6)	

Risque de change (suite)

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition dérivés nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(34 176)	(34 176)	(9,3)	
Total	-	(34 176)	(34 176)	(9,3)	

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 092 000 \$ (8 305 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	289 719	-	-	289 719
Contrats de change à terme (montant net)	-	(241)	-	(241)
Total	289 719	(241)	-	289 478

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	369 852	-	-	369 852
Contrats de change à terme (montant net)	-	(177)	-	(177)
Total	369 852	(177)	-	369 675

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Portefeuille de revenu prudent Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	150 741	199 383
Trésorerie	838	16
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	14	45
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	31	32
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	163	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	4	10
Autres	256	-
	152 047	199 486
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	127	133
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 d'actions	697	691
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	275
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	58	108
	882	1 207
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	151 165	198 279
*Placements au coût	152 075	194 354
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	63 293	75 866	8,97	9,19	7 055 715	8 255 526
Série T5	5 303	5 383	9,08	9,25	583 847	581 748
Série T7	4 321	5 276	8,25	8,59	523 411	613 937
Série B	17 046	35 332	8,93	9,15	1 909 883	3 860 313
Série B5	1 490	3 840	9,02	9,20	165 204	417 484
Série B7	641	3 624	8,20	8,54	78 187	424 316
Série F	45 818	57 857	9,49	9,59	4 825 651	6 030 998
Série FT5	5 930	4 793	9,56	9,63	620 297	497 581
Série FT7	4 813	3 470	8,69	8,95	553 616	387 887
Série I	1 432	1 502	9,99	9,97	143 331	150 675
Série P	1 078	1 336	9,88	9,87	109 106	135 353

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

Portefeuille de revenu prudent Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	8	4
Distributions de revenu provenant des placements	5 024	5 880
Distribution de gains en capital provenant des placements	1 977	3 718
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	8 576	2 422
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(6 388)	(3 631)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	9 197	8 393
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	-	-
Total des autres revenus	(1)	-
Total des revenus	9 196	8 393
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 427	3 377
Frais d'administration (note 5)	258	198
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	45	52
Droits de garde	4	9
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	1	1
Frais d'assurance	-	1
Frais du comité d'examen indépendant	1	2
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	277	378
Autres frais	-	-
Total des charges	3 015	4 024
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	6 181	4 369

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	2 302	1 268	0,30	0,15	7 470 467	8 436 648
Série T5	202	78	0,38	0,15	532 299	530 299
Série T7	149	65	0,26	0,13	570 943	510 207
Série B	625	654	0,20	0,13	2 933 831	5 149 049
Série B5	44	94	0,15	0,12	287 516	787 244
Série B7	33	91	0,14	0,14	231 008	650 642
Série F	2 218	1 771	0,42	0,25	5 371 682	7 194 527
Série FT5	260	121	0,46	0,28	569 012	425 331
Série FT7	200	85	0,41	0,25	484 792	333 566
Série I	83	70	0,54	0,35	150 745	201 337
Série P	65	72	0,52	0,33	122 827	215 809

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

Portefeuille de revenu prudent Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série T5		Série T7		Série B	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	75 866	84 659	5 383	5 235	5 276	4 346	35 332	60 159
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 302	1 268	202	78	149	65	625	654
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(175)	(342)	(12)	(20)	(16)	(17)	(68)	(242)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(3 749)	(4 194)	(249)	(248)	(338)	(319)	(1 443)	(2 546)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(3 924)	(4 536)	(261)	(268)	(354)	(336)	(1 511)	(2 788)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	17 629	22 347	1 624	2 825	975	1 846	1 076	4 393
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	3 136	3 658	49	68	181	192	915	1 717
Rachat d'actions rachetables	(31 716)	(31 530)	(1 694)	(2 555)	(1 906)	(837)	(19 391)	(28 803)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(10 951)	(5 525)	(21)	338	(750)	1 201	(17 400)	(22 693)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(12 573)	(8 793)	(80)	148	(955)	930	(18 286)	(24 827)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	63 293	75 866	5 303	5 383	4 321	5 276	17 046	35 332

	Série B5		Série B7		Série F		Série FT5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 840	10 124	3 624	6 860	57 857	68 915	4 793	3 547
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	44	94	33	91	2 218	1 771	260	121
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(6)	(36)	(6)	(32)	(126)	(326)	(13)	(15)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(129)	(367)	(130)	(408)	(2 701)	(3 575)	(280)	(210)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(135)	(403)	(136)	(440)	(2 827)	(3 901)	(293)	(225)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	498	299	50	53	6 857	20 673	1 896	2 243
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	23	57	10	35	1 644	2 165	48	64
Rachat d'actions rachetables	(2 780)	(6 331)	(2 940)	(2 975)	(19 931)	(31 766)	(774)	(957)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 259)	(5 975)	(2 880)	(2 887)	(11 430)	(8 928)	1 170	1 350
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 350)	(6 284)	(2 983)	(3 236)	(12 039)	(11 058)	1 137	1 246
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 490	3 840	641	3 624	45 818	57 857	5 930	4 793

	Série FT7		Série I		Série P		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 470	2 525	1 502	2 168	1 336	2 557	198 279	251 095
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	200	85	83	70	65	72	6 181	4 369
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(14)	(11)	(4)	(9)	(3)	(10)	(443)	(1 060)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(307)	(218)	(76)	(101)	(61)	(106)	(9 463)	(12 292)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(321)	(229)	(80)	(110)	(64)	(116)	(9 906)	(13 352)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 336	1 710	-	35	-	745	32 941	57 169
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	12	26	52	81	55	116	6 125	8 179
Rachat d'actions rachetables	(884)	(647)	(125)	(742)	(314)	(2 038)	(82 455)	(109 181)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	1 464	1 089	(73)	(626)	(259)	(1 177)	(43 389)	(43 833)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 343	945	(70)	(666)	(258)	(1 221)	(47 114)	(52 816)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	4 813	3 470	1 432	1 502	1 078	1 336	151 165	198 279

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

Portefeuille de revenu prudent Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	6 181	4 369
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(8 576)	(2 422)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	1	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	6 388	3 631
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	241 516	76 759
Achat de placements et de dérivés	(183 823)	(15 506)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(7 001)	(9 598)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	1	14
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(275)	(91)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(306)	(98)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	54 106	57 058
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(3 781)	(5 587)
Produit de l'émission d'actions rachetables	15 528	57 771
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(65 030)	(109 281)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(53 283)	(57 097)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	823	(39)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	16	55
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	838	16
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	14
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	7	4
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	1
Impôts à recouvrer (payés)	(256)	-

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

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

Portefeuille de revenu prudent Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,7 %)			
7 766 029	Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry, série I [†]	77 603 589	79 648 396
1 420 762	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série I [†]	15 628 061	14 922 552
252 295	Fiducie privée d'énergie Sentry, série I [†]	2 117 747	1 651 066
1 206 740	Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, série I [†]	12 135 560	11 932 605
426 291	Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série I [†]	4 746 323	4 969 875
433 547	Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série I [†]	4 620 708	4 918 934
1 094 851	Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série I [†]	13 008 721	12 334 915
155 679	Fiducie privée de métaux précieux Sentry, série I [†]	1 276 109	1 442 790
1 751 982	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série I [†]	20 938 227	18 920 000
		152 075 045	150 741 133
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (99,7 %)			
		152 075 045	150 741 133
Contrats de change à terme (-0,1 %) (voir Annexe A)			
			(113 212)
Total des titres en portefeuille (99,6 %)			
		152 075 045	150 627 921
Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)			
			537 505
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			
			151 165 426

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-mai-19	0,75	(551 597) \$ canadiens	415 331 \$ américains	2 566
1	Banque de Montréal	A-1	21-mai-19	0,76	(1 485 870) \$ américains	1 966 088 \$ canadiens	(16 441)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-mai-19	0,76	(1 232 438) \$ américains	1 630 726 \$ canadiens	(13 661)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-mai-19	0,75	(1 737 675) \$ américains	2 304 044 \$ canadiens	(14 471)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-mai-19	0,75	(551 602) \$ canadiens	415 331 \$ américains	2 562
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-mai-19	0,76	(1 238 279) \$ américains	1 638 243 \$ canadiens	(13 936)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-mai-19	0,76	(1 985 914) \$ américains	2 629 440 \$ canadiens	(20 281)
1	Morgan Stanley	A-2	21-mai-19	0,76	(1 489 436) \$ américains	1 970 784 \$ canadiens	(16 503)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-mai-19	0,76	(562 916) \$ canadiens	425 006 \$ américains	4 152
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-mai-19	0,75	(1 978 407) \$ américains	2 620 490 \$ canadiens	(19 218)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-mai-19	0,76	(550 102) \$ canadiens	415 331 \$ américains	4 057
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-mai-19	0,76	(988 181) \$ américains	1 306 444 \$ canadiens	(12 038)
Valeur totale des contrats de change à terme							(113 212)

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

[‡]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 d'actions rachetables du Fonds.

Portefeuille de revenu prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds si tous les droits de compensation étaient exercés.

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	14	(14)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	14	(14)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(127)	14	-	(113)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(127)	14	-	(113)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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) (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	289 562	79 648	27,5
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	73 824	11 933	16,2
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	32 883	4 919	15,0
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	34 504	4 970	14,4
Fiducie privée d'énergie Sentry	14 589	1 651	11,3
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	12 822	1 443	11,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	150 843	14 923	9,9
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	132 717	12 335	9,3
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	207 858	18 920	9,1

au 31 mars 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	354 841	103 095	29,1
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	87 120	15 245	17,5
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	39 276	6 720	17,1
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	41 147	6 720	16,3
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	17 376	2 085	12,0
Fiducie privée d'énergie Sentry	15 491	1 840	11,9
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	181 467	20 298	11,2
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	239 696	25 371	10,6
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	180 150	18 009	10,0

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

Portefeuille de revenu prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série T5		Série T7		Série B	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	8 255 526	8 831 697	581 748	543 988	613 937	476 651	3 860 313	6 288 597
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 977 011	2 375 719	181 286	300 142	116 032	209 859	118 122	463 186
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	350 933	388 996	5 450	7 167	21 829	21 711	102 526	182 473
Actions rachetables rachetées	(3 527 755)	(3 340 886)	(184 637)	(269 549)	(228 387)	(94 284)	(2 171 078)	(3 073 943)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	7 055 715	8 255 526	583 847	581 748	523 411	613 937	1 909 883	3 860 313

	Série B5		Série B7		Série F		Série FT5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	417 484	1 056 536	424 316	754 898	6 030 998	6 977 577	497 581	358 642
Actions rachetables émises contre trésorerie	53 706	31 400	5 697	5 754	725 441	2 088 809	199 402	229 810
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	2 584	5 978	1 176	3 955	174 847	221 835	5 057	6 497
Actions rachetables rachetées	(308 570)	(676 430)	(353 002)	(340 291)	(2 105 635)	(3 257 223)	(81 743)	(97 368)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	165 204	417 484	78 187	424 316	4 825 651	6 030 998	620 297	497 581

	Série FT7		Série I		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	387 887	269 156	150 675	213 745	135 353	254 005
Actions rachetables émises contre trésorerie	265 667	186 264	-	3 394	-	73 075
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	1 329	2 867	5 318	8 016	5 660	11 595
Actions rachetables rachetées	(101 267)	(70 400)	(12 662)	(74 480)	(31 907)	(203 322)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	553 616	387 887	143 331	150 675	109 106	135 353

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

Portefeuille de revenu prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,800	0,20
Série T5	1,800	0,15
Série T7	1,800	0,18
Série B	1,850	0,20
Série B5	1,850	0,20
Série B7	1,850	0,20
Série F	0,800	0,19
Série FT5	0,800	0,18
Série FT7	0,800	0,19
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série P	payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (série I)	79 648
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	14 923
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	1 651
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série I)	11 933
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	4 970
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	4 919
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	12 335
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	1 443
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	18 920

Placements	2018
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (série Z)	103 095
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série Z)	20 298
Fiducie privée d'énergie Sentry (série Z)	1 840
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série Z)	15 245
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série Z)	6 720
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série Z)	6 720
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série Z)	18 009
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série Z)	2 085
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série Z)	25 371

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

Portefeuille de revenu prudent Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 31 mars 2019

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry, série I	52,6
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série I	12,4
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série I	9,9
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série I	8,2
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, série I	7,9
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série I	3,3
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série I	3,3
Fiducie privée d'énergie Sentry, série I	1,1
Fiducie privée de métaux précieux Sentry, série I	1,0
Autres actifs (passifs) nets	0,4
Contrats de change à terme	(0,1)

au 31 mars 2018

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry, série Z	51,9
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série Z	12,8
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série Z	10,2
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série Z	9,1
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, série Z	7,7
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série Z	3,4
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série Z	3,4
Fiducie privée de métaux précieux Sentry, série Z	1,1
Fiducie privée d'énergie Sentry, série Z	0,9
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	0,0
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	(0,5)

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2019, si les actions des portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 15 074 000 \$ (3 995 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2019~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(13 983)	(13 983)	(13 983)	(9,3)
Total	-	(13 983)	(13 983)	(13 983)	(9,3)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(16 669)	(16 669)	(16 669)	(8,4)
Total	-	(16 669)	(16 669)	(16 669)	(8,4)

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 398 000 \$ (3 662 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 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)
Fonds sous-jacent(s)	150 741	-	-	150 741
Contrats de change à terme (montant net)	-	(113)	-	(113)
Total	150 741	(113)	-	150 628

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	199 383	-	-	199 383
Contrats de change à terme (montant net)	-	(88)	-	(88)
Total	199 383	(88)	-	199 295

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Portefeuille de revenu défensif Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	4 854	4 636
Trésorerie	20	-
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	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	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	22	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres	-	-
	4 896	4 637
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	3
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 d'actions	22	34
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	4
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
	25	41
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 871	4 596

*Placements au coût 4 794 4 743

**Placements vendus à découvert au coût - -

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	2 178	1 636	9,74	9,64	223 839	169 737
Série T5	72	69	9,39	9,47	7 693	7 298
Série B	755	560	9,71	9,62	77 755	58 176
Série B5	10	9	9,36	9,46	1 030	1 000
Série F	1 596	2 260	9,88	9,70	161 585	233 015
Série FT5	44	42	9,52	9,53	4 582	4 435
Série I	11	10	10,06	9,76	1 058	1 026
Série P	205	10	10,02	9,76	20 457	1 026

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

Portefeuille de revenu défensif Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	171	175
Distribution de gains en capital provenant des placements	35	58
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	(87)	(74)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	166	(108)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	285	51
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	285	51
Charges		
Frais de gestion (note 5)	47	28
Frais d'administration (note 5)	12	8
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	13	15
Droits de garde	3	2
Honoraires d'audit	2	4
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	5	3
Autres frais	-	-
Total des charges	82	60
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(15)	(22)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	218	13

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	89	14	0,48	0,12	186 112	115 788
Série T5	4	1	0,38	0,10	7 483	6 021
Série B	31	2	0,48	0,05	65 329	42 700
Série B5	1	-	0,38	(0,13)	1 012	1 005
Série F	77	(5)	0,56	(0,03)	135 802	174 835
Série FT5	3	1	0,46	0,19	4 503	3 447
Série I	1	-	0,59	0,02	1 041	1 013
Série P	12	-	1,18	0,02	9 791	1 013

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

Portefeuille de revenu défensif Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série T5		Série B		Série B5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 636	-	69	-	560	-	9	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	89	14	4	1	31	2	1	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(58)	(28)	(4)	(2)	(20)	(10)	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(58)	(28)	(4)	(2)	(20)	(10)	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 490	1 674	-	68	537	834	-	10
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	56	26	3	2	19	9	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 035)	(50)	-	-	(372)	(275)	-	(1)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	511	1 650	3	70	184	568	-	9
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	542	1 636	3	69	195	560	1	9
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	2 178	1 636	72	69	755	560	10	9

	Série F		Série FT5		Série I		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 260	-	42	-	10	-	10	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	77	(5)	3	1	1	-	12	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(41)	(39)	(2)	(1)	-	-	(3)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(41)	(39)	(2)	(1)	-	-	(3)	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 229	3 659	-	42	-	10	185	10
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	23	25	1	1	-	-	3	-
Rachat d'actions rachetables	(1 952)	(1 380)	-	(1)	-	-	(2)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(700)	2 304	1	42	-	10	186	10
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(664)	2 260	2	42	1	10	195	10
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 596	2 260	44	42	11	10	205	10

	Total du Fonds	
	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	4 596	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	218	13
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Gains nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	(128)	(80)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(128)	(80)
Transactions sur actions rachetables		
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 441	6 307
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	105	63
Rachat d'actions rachetables	(3 361)	(1 707)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	185	4 663
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	275	4 596
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	4 871	4 596

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

Portefeuille de revenu défensif Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	218	13
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	87	74
(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	(166)	108
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	6 740	1 779
Achat de placements et de dérivés	(6 694)	(6 362)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(206)	(233)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(4)	4
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	(25)	(4 617)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(23)	(19)
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 402	6 307
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(3 334)	(1 671)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	45	4 617
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	20	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	20	-
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Portefeuille de revenu défensif Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,6 %)			
331 120	Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry, série I [†]	3 311 565	3 395 969
22 925	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série I [†]	245 521	240 785
46 754	Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, série I [†]	468 431	462 318
8 054	Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série I [†]	88 995	93 898
9 058	Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série I [†]	95 938	102 768
18 486	Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série I [†]	209 052	208 270
32 364	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série I [†]	374 920	349 507
		4 794 422	4 853 515
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (99,6 %)			
		4 794 422	4 853 515
Contrats de change à terme (-0,1 %) (voir Annexe A)			(2 848)
Total des titres en portefeuille (99,5 %)			4 850 667
Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)			20 492
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			4 871 159

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-mai-19	0,76	(30 596) \$ américains	40 484 \$ canadiens	(339)
1	Banque de Montréal	A-1	21-mai-19	0,75	(4 983) \$ américains	6 618 \$ canadiens	(31)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-mai-19	0,76	(25 378) \$ américains	33 579 \$ canadiens	(281)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-mai-19	0,75	(35 781) \$ américains	47 443 \$ canadiens	(298)
1	Citigroup Inc.	A-2	25-juin-19	0,75	(5 775) \$ américains	7 677 \$ canadiens	(21)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-mai-19	0,76	(25 498) \$ américains	33 734 \$ canadiens	(287)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-mai-19	0,75	(4 221) \$ américains	5 607 \$ canadiens	(26)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-mai-19	0,76	(1 851) \$ américains	2 450 \$ canadiens	(19)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-mai-19	0,76	(40 893) \$ américains	54 144 \$ canadiens	(418)
1	Morgan Stanley	A-2	21-mai-19	0,76	(30 669) \$ américains	40 581 \$ canadiens	(340)
1	Morgan Stanley	A-2	25-juin-19	0,75	(5 775) \$ américains	7 676 \$ canadiens	(23)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-mai-19	0,75	(40 738) \$ américains	53 959 \$ canadiens	(396)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-mai-19	0,76	(6 192) \$ américains	8 201 \$ canadiens	(60)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-mai-19	0,76	(20 348) \$ américains	26 901 \$ canadiens	(248)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-mai-19	0,76	(6 203) \$ américains	8 215 \$ canadiens	(61)
Valeur totale des contrats de change à terme							(2 848)

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

[‡]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 d'actions rachetables du Fonds.

Portefeuille de revenu défensif Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds si tous les droits de compensation étaient exercés.

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	(3)	-	-	(3)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3)	-	-	(3)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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			
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	289 562	3 396	1,2
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	73 824	462	0,6
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	32 883	103	0,3
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	34 504	94	0,3
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	207 858	350	0,2
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	150 843	241	0,2
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	132 717	208	0,2

au 31 mars 2018

	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			
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	354 841	3 195	0,9
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	87 120	465	0,5
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	39 276	91	0,2
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	41 147	83	0,2
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	239 696	331	0,1
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	180 150	239	0,1
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	181 467	232	0,1

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

Portefeuille de revenu défensif Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série T5		Série B		Série B5	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	169 737	-	7 298	-	58 176	-	1 000	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	156 631	172 146	24	7 039	56 792	85 641	-	1 000
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	5 905	2 768	371	259	1 963	947	52	43
Actions rachetables rachetées	(108 434)	(5 177)	-	-	(39 176)	(28 412)	(22)	(43)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	223 839	169 737	7 693	7 298	77 755	58 176	1 030	1 000

	Série F		Série FT5		Série I		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	233 015	-	4 435	-	1 026	-	1 026	-
Actions rachetables émises contre trésorerie	128 758	374 049	1	4 331	-	1 000	19 263	1 000
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	2 404	2 547	146	104	32	26	332	26
Actions rachetables rachetées	(202 592)	(143 581)	-	-	-	-	(164)	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	161 585	233 015	4 582	4 435	1 058	1 026	20 457	1 026

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

Portefeuille de revenu défensif Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,500	0,17
Série T5	1,500	0,17
Série B	1,550	0,17
Série B5	1,550	0,17
Série F	0,750	0,17
Série FT5	0,750	0,17
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série P	payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (série I)	3 396
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	241
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série I)	462
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	94
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	103
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	208
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	350

Placements	2018
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (série Z)	3 195
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série Z)	232
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série Z)	465
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série Z)	83
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série Z)	91
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série Z)	239
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série Z)	331

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

Portefeuille de revenu défensif Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 31 mars 2019

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry, série I	69,7
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, série I	9,5
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série I	7,2
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série I	4,9
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série I	4,3
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série I	2,1
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série I	1,9
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Contrats de change à terme	(0,1)

au 31 mars 2018

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry, série Z	69,4
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, série Z	10,1
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série Z	7,2
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série Z	5,2
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série Z	5,1
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série Z	2,0
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série Z	1,8
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	0,0
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	(0,8)

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2019, si les actions des portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 485 000 \$ (48 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 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	-	(381)	(381)	(7,8)
Total	-	(381)	(381)	(7,8)

Risque de change (suite)

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(340)	(340)	(7,4)
Total	-	(340)	(340)	(7,4)

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 38 000 \$ (72 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 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)
Fonds sous-jacent(s)	4 854	-	-	4 854
Contrats de change à terme (montant net)	-	(3)	-	(3)
Total	4 854	(3)	-	4 851

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	4 636	-	-	4 636
Contrats de change à terme (montant net)	-	(2)	-	(2)
Total	4 636	(2)	-	4 634

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Portefeuille de croissance et de revenu Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	279 737	348 864
Trésorerie	606	249
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	90
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	49	51
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	1 590	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	126	198
Autres	615	-
	282 723	349 452
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	236	259
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 d'actions	769	897
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	530
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	54	119
	1 059	1 805
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	281 664	347 647
*Placements au coût	290 112	332 474
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	138 920	150 662	9,72	9,91	14 294 747	15 199 039
Série T4	5 722	5 995	9,76	9,95	586 077	602 846
Série T6	9 243	11 059	8,89	9,25	1 039 696	1 195 891
Série B	36 619	67 798	9,67	9,87	3 788 020	6 869 607
Série B4	484	2 044	9,70	9,89	49 940	206 634
Série B6	4 840	6 569	8,84	9,20	547 718	713 829
Série F	70 194	83 946	10,27	10,34	6 833 777	8 116 570
Série FT4	4 312	6 118	10,27	10,35	420 080	591 277
Série FT6	7 951	8 525	9,35	9,62	850 164	885 935
Série I	661	1 414	10,83	10,76	61 029	131 442
Série P	2 718	3 517	10,74	10,69	253 146	329 127

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

Portefeuille de croissance et de revenu Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	15	51
Distributions de revenu provenant des placements	8 036	7 864
Distribution de gains en capital provenant des placements	6 380	10 170
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	27 245	869
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(26 832)	(749)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	14 844	18 205
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	-	-
Total des autres revenus	(1)	-
Total des revenus	14 843	18 205
Charges		
Frais de gestion (note 5)	5 073	5 639
Frais d'administration (note 5)	534	381
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	56	41
Droits de garde	4	5
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	1	-
Frais d'assurance	-	2
Frais du comité d'examen indépendant	2	3
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	3
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	573	609
Autres frais	-	-
Total des charges	6 245	6 688
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 598	11 517

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	4 097	4 081	0,28	0,29	14 695 476	14 128 826
Série T4	169	139	0,29	0,27	587 714	522 842
Série T6	294	306	0,24	0,29	1 187 218	1 051 890
Série B	705	2 244	0,12	0,29	5 634 863	7 735 715
Série B4	(45)	83	(0,29)	0,30	155 761	274 298
Série B6	85	227	0,12	0,27	666 679	832 004
Série F	2 707	3 512	0,36	0,42	7 574 593	8 357 412
Série FT4	136	215	0,24	0,40	535 791	544 593
Série FT6	291	354	0,30	0,41	969 076	859 617
Série I	19	102	0,17	0,58	109 538	176 145
Série P	140	254	0,47	0,59	297 338	432 292

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

Portefeuille de croissance et de revenu Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série T4		Série T6		Série B	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	150 662	128 260	5 995	4 696	11 059	8 792	67 798	77 701
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 097	4 081	169	139	294	306	705	2 244
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(627)	(975)	(25)	(31)	(67)	(71)	(236)	(586)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(6 004)	(5 656)	(237)	(209)	(642)	(598)	(2 261)	(3 097)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(6 631)	(6 631)	(262)	(240)	(709)	(669)	(2 497)	(3 683)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	34 119	52 897	961	2 405	3 379	4 218	4 555	14 837
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	6 048	6 079	121	102	207	134	1 893	2 597
Rachat d'actions rachetables	(49 375)	(34 024)	(1 262)	(1 107)	(4 987)	(1 722)	(35 835)	(25 898)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(9 208)	24 952	(180)	1 400	(1 401)	2 630	(29 387)	(8 464)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(11 742)	22 402	(273)	1 299	(1 816)	2 267	(31 179)	(9 903)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	138 920	150 662	5 722	5 995	9 243	11 059	36 619	67 798

	Série B4		Série B6		Série F		Série FT4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 044	2 998	6 569	8 130	83 946	77 782	6 118	4 584
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(45)	83	85	227	2 707	3 512	136	215
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(7)	(20)	(38)	(60)	(325)	(589)	(24)	(35)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(63)	(109)	(360)	(474)	(3 111)	(3 345)	(229)	(225)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(70)	(129)	(398)	(534)	(3 436)	(3 934)	(253)	(260)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	17	152	668	1 675	13 698	33 561	1 177	2 354
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	29	48	36	76	2 329	2 758	30	39
Rachat d'actions rachetables	(1 491)	(1 108)	(2 120)	(3 005)	(29 050)	(29 733)	(2 896)	(814)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 445)	(908)	(1 416)	(1 254)	(13 023)	6 586	(1 689)	1 579
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 560)	(954)	(1 729)	(1 561)	(13 752)	6 164	(1 806)	1 534
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	484	2 044	4 840	6 569	70 194	83 946	4 312	6 118

	Série FT6		Série I		Série P		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	8 525	6 405	1 414	2 296	3 517	4 307	347 647	325 951
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	291	354	19	102	140	254	8 598	11 517
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(57)	(56)	(5)	(12)	(13)	(30)	(1 424)	(2 465)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(549)	(506)	(45)	(69)	(123)	(173)	(13 624)	(14 461)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(606)	(562)	(50)	(81)	(136)	(203)	(15 048)	(16 926)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 390	4 552	-	241	82	966	61 046	117 858
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	23	23	50	81	115	190	10 881	12 127
Rachat d'actions rachetables	(2 672)	(2 247)	(772)	(1 225)	(1 000)	(1 997)	(131 460)	(102 880)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(259)	2 328	(722)	(903)	(803)	(841)	(59 533)	27 105
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(574)	2 120	(753)	(882)	(799)	(790)	(65 983)	21 696
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	7 951	8 525	661	1 414	2 718	3 517	281 664	347 647

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

Portefeuille de croissance et de revenu Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	8 598	11 517
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(27 245)	(869)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	1	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	26 832	749
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	432 836	39 613
Achat de placements et de dérivés	(350 403)	(44 086)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(14 416)	(18 034)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	2	8
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(530)	38
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(680)	(46)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	74 995	(11 110)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(4 167)	(5 116)
Produit de l'émission d'actions rachetables	32 836	118 853
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(103 306)	(102 524)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(74 637)	11 213
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(1)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	358	103
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	249	146
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	606	249
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2	8
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	14	51
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	3
Impôts à recouvrer (payés)	(615)	-

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

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

Portefeuille de croissance et de revenu Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,3 %)			
6 484 029	Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry, série I [†]	64 781 766	66 500 198
4 683 076	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série I [†]	51 594 404	49 187 286
951 434	Fiducie privée d'énergie Sentry, série I [†]	8 042 791	6 226 375
1 927 993	Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, série I [†]	19 393 339	19 064 574
1 053 613	Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série I [†]	11 730 767	12 283 447
1 075 678	Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série I [†]	11 461 607	12 204 430
4 156 579	Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série I [†]	49 523 819	46 829 267
575 543	Fiducie privée de métaux précieux Sentry, série I [†]	4 713 240	5 333 964
5 751 134	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série I [†]	68 870 252	62 107 647
		290 111 985	279 737 188
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (99,3 %)			
		290 111 985	279 737 188
Contrats de change à terme (-0,1 %) (voir Annexe A)			
			(236 088)
Total des titres en portefeuille (99,2 %)		290 111 985	279 501 100
Autres actifs (passifs) nets (0,8 %)			2 163 031
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			281 664 131

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-mai-19	0,76	(2 772 040) \$ américains	3 667 935 \$ canadiens	(30 672)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-mai-19	0,76	(2 299 238) \$ américains	3 042 282 \$ canadiens	(25 487)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-mai-19	0,75	(3 241 807) \$ américains	4 298 425 \$ canadiens	(26 997)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-mai-19	0,76	(2 310 134) \$ américains	3 056 307 \$ canadiens	(25 999)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-mai-19	0,76	(3 704 922) \$ américains	4 905 484 \$ canadiens	(37 836)
1	Morgan Stanley	A-2	21-mai-19	0,76	(2 778 692) \$ américains	3 676 695 \$ canadiens	(30 787)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-mai-19	0,75	(3 690 918) \$ américains	4 888 787 \$ canadiens	(35 853)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-mai-19	0,76	(1 843 550) \$ américains	2 437 302 \$ canadiens	(22 457)
Valeur totale des contrats de change à terme							(236 088)

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

[‡]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 d'actions rachetables du Fonds.

Portefeuille de croissance et de revenu Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds si tous les droits de compensation étaient exercés.

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	(236)	-	-	(236)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(236)	-	-	(236)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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) (%)
Fiducie privée d'énergie Sentry	14 589	6 226	42,7
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	12 822	5 334	41,6
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	32 883	12 204	37,1
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	34 504	12 283	35,6
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	132 717	46 829	35,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	150 843	49 187	32,6
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	207 858	62 108	29,9
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	73 824	19 065	25,8
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	289 562	66 500	23,0

au 31 mars 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie privée d'énergie Sentry	15 491	6 593	42,6
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	17 376	7 254	41,7
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	180 150	66 363	36,8
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	39 276	13 772	35,1
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	181 467	63 045	34,7
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	41 147	13 845	33,6
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	239 696	77 087	32,2
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	87 120	22 828	26,2
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	354 841	78 077	22,0

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

Portefeuille de croissance et de revenu Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série T4		Série T6		Série B	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	15 199 039	12 725 172	602 846	464 990	1 195 891	916 482	6 869 607	7 730 152
Actions rachetables émises contre trésorerie	3 535 893	5 241 250	100 809	237 207	374 642	446 220	454 291	1 469 160
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	627 060	604 468	12 513	10 062	23 202	14 120	196 396	258 568
Actions rachetables rachetées	(5 067 245)	(3 371 851)	(130 091)	(109 413)	(554 039)	(180 931)	(3 732 274)	(2 588 273)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	14 294 747	15 199 039	586 077	602 846	1 039 696	1 195 891	3 788 020	6 869 607

	Série B4		Série B6		Série F		Série FT4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	206 634	297 585	713 829	850 045	8 116 570	7 492 125	591 277	441 129
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 147	14 899	70 538	176 243	1 327 524	3 199 134	118 599	223 971
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	2 984	4 749	4 071	7 996	229 438	263 849	3 000	3 687
Actions rachetables rachetées	(160 825)	(110 599)	(240 720)	(320 455)	(2 839 755)	(2 838 538)	(292 796)	(77 510)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	49 940	206 634	547 718	713 829	6 833 777	8 116 570	420 080	591 277

	Série FT6		Série I		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	885 935	649 502	131 442	214 999	329 127	406 041
Actions rachetables émises contre trésorerie	247 316	461 446	-	22 062	7 881	89 203
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	2 459	2 401	4 724	7 480	10 898	17 659
Actions rachetables rachetées	(285 546)	(227 414)	(75 137)	(113 099)	(94 760)	(183 776)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	850 164	885 935	61 029	131 442	253 146	329 127

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

Portefeuille de croissance et de revenu Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,900	0,22
Série T4	1,900	0,22
Série T6	1,900	0,22
Série B	1,950	0,21
Série B4	1,950	0,18
Série B6	1,950	0,19
Série F	0,900	0,22
Série FT4	0,900	0,20
Série FT6	0,900	0,19
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série P	payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (série I)	66 500
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	49 187
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	6 226
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série I)	19 065
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	12 283
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	12 204
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	46 829
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	5 334
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	62 108

Placements	2018
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (série Z)	78 077
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série Z)	63 045
Fiducie privée d'énergie Sentry (série Z)	6 593
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série Z)	22 828
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série Z)	13 845
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série Z)	13 772
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série Z)	66 363
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série Z)	7 254
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série Z)	77 087

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

Portefeuille de croissance et de revenu Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 31 mars 2019

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry, série I	23,5
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série I	22,1
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série I	17,5
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série I	16,6
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, série I	6,8
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série I	4,4
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série I	4,3
Fiducie privée d'énergie Sentry, série I	2,2
Fiducie privée de métaux précieux Sentry, série I	1,9
Autres actifs (passifs) nets	0,8
Contrats de change à terme	(0,1)

au 31 mars 2018

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry, série Z	22,4
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série Z	22,2
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série Z	19,1
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série Z	18,1
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, série Z	6,6
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série Z	4,0
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série Z	4,0
Fiducie privée de métaux précieux Sentry, série Z	2,1
Fiducie privée d'énergie Sentry, série Z	1,9
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	(0,1)
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	(0,3)

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2019, si les actions des portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 27 974 000 \$ (12 214 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2019~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition Dérivés nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(30 251)	(30 251)	(10,7)	
Total	-	(30 251)	(30 251)	(10,7)	

Risque de change (suite)

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition Dérivés nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(33 035)	(33 035)	(9,5)	
Total	-	(33 035)	(33 035)	(9,5)	

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 025 000 \$ (8 654 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	279 737	-	-	279 737
Contrats de change à terme (montant net)	-	(236)	-	(236)
Total	279 737	(236)	-	279 501

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	348 864	-	-	348 864
Contrats de change à terme (montant net)	-	(169)	-	(169)
Total	348 864	(169)	-	348 695

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Portefeuille de croissance Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	70 771	91 374
Trésorerie	249	8
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	26
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	11	12
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	261	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	150	151
Autres	207	-
	71 649	91 571
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	64	73
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	15	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	324	145
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	144
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	10	67
	413	429
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	71 236	91 142
*Placements au coût	74 541	85 694
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	36 441	45 306	11,63	11,44	3 134 461	3 959 526
Série T4	121	425	9,65	9,89	12 563	43 009
Série T6	375	116	8,81	9,22	42 546	12 529
Série B	14 678	20 580	11,57	11,39	1 268 943	1 806 616
Série B4	95	109	9,58	9,83	9 935	11 077
Série B6	381	561	8,78	9,19	43 404	60 990
Série F	15 295	18 715	12,16	11,84	1 257 609	1 580 632
Série FT4	498	821	10,13	10,26	49 176	80 000
Série FT6	598	862	9,22	9,54	64 851	90 303
Série I	1 349	1 682	12,67	12,19	106 471	138 017
Série P	1 405	1 965	12,66	12,19	110 937	161 175

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

Portefeuille de croissance Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	4	6
Distributions de revenu provenant des placements	1 845	1 747
Distribution de gains en capital provenant des placements	2 061	3 066
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	9 193	(349)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(9 467)	768
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	3 636	5 238
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	3 636	5 238
Charges		
Frais de gestion (note 5)	1 355	1 513
Frais d'administration (note 5)	133	154
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	11	37
Droits de garde	2	6
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	-	1
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	147	153
Autres frais	-	-
Total des charges	1 651	1 870
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(56)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 985	3 424

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	945	1 408	0,26	0,37	3 578 177	3 770 088
Série T4	8	19	0,30	0,45	27 666	41 873
Série T6	-	4	0,02	0,27	31 016	15 696
Série B	294	672	0,19	0,34	1 583 406	1 962 824
Série B4	3	4	0,21	0,30	10 321	11 616
Série B6	(2)	18	(0,02)	0,30	59 343	59 000
Série F	534	896	0,38	0,53	1 398 553	1 703 544
Série FT4	18	45	0,31	0,51	60 310	80 000
Série FT6	32	36	0,43	0,46	75 349	78 133
Série I	66	209	0,59	0,80	113 115	260 991
Série P	87	113	0,66	0,73	133 811	155 102

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

Portefeuille de croissance Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	Série A		Série T4		Série T6		Série B	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	45 306	39 767	425	361	116	157	20 580	20 684
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	945	1 408	8	19	-	4	294	672
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(95)	(331)	(4)	(3)	(7)	(1)	(44)	(173)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(161)	-	(7)	(17)	(13)	(9)	(74)	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(256)	(331)	(11)	(20)	(20)	(10)	(118)	(173)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	12 546	18 062	57	168	359	53	1 634	5 468
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	253	330	6	8	3	3	112	164
Rachat d'actions rachetables	(22 353)	(13 930)	(364)	(111)	(83)	(91)	(7 824)	(6 235)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(9 554)	4 462	(301)	65	279	(35)	(6 078)	(603)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(8 865)	5 539	(304)	64	259	(41)	(5 902)	(104)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	36 441	45 306	121	425	375	116	14 678	20 580

	Série B4		Série B6		Série F		Série FT4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	109	112	561	610	18 715	20 241	821	1 058
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3	4	(2)	18	534	896	18	45
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(2)	(1)	(13)	(5)	(38)	(162)	(10)	(9)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(3)	(5)	(22)	(33)	(65)	-	(17)	(35)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(5)	(6)	(35)	(38)	(103)	(162)	(27)	(44)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	-	28	130	47	1 988	5 675	-	233
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	2	3	3	4	83	138	2	4
Rachat d'actions rachetables	(14)	(32)	(276)	(80)	(5 922)	(8 073)	(316)	(475)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(12)	(1)	(143)	(29)	(3 851)	(2 260)	(314)	(238)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(14)	(3)	(180)	(49)	(3 420)	(1 526)	(323)	(237)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	95	109	381	561	15 295	18 715	498	821

	Série FT6		Série I		Série P		Total du Fonds	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	862	846	1 682	3 712	1 965	1 631	91 142	89 179
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	32	36	66	209	87	113	1 985	3 424
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(17)	(7)	(3)	(19)	(4)	(14)	(237)	(725)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(29)	(45)	(5)	-	(6)	-	(402)	(144)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(46)	(52)	(8)	(19)	(10)	(14)	(639)	(869)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	52	251	577	204	7	635	17 350	30 824
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	6	3	8	19	10	14	488	690
Rachat d'actions rachetables	(308)	(222)	(976)	(2 443)	(654)	(414)	(39 090)	(32 106)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(250)	32	(391)	(2 220)	(637)	235	(21 252)	(592)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(264)	16	(333)	(2 030)	(560)	334	(19 906)	1 963
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	598	862	1 349	1 682	1 405	1 965	71 236	91 142

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

Portefeuille de croissance Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	1 985	3 424
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(9 193)	349
(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	9 467	(768)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	112 819	17 868
Achat de placements et de dérivés	(88 813)	(15 375)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(3 906)	(4 813)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	1	1
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(144)	14
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(264)	36
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	21 952	736
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(151)	(189)
Produit de l'émission d'actions rachetables	11 172	31 333
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(32 732)	(32 056)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(21 711)	(912)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	241	(176)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	8	184
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	249	8
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	1
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4	6
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(207)	-

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

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

Portefeuille de croissance Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,3 %)			
922 942	Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry, série I [†]	9 221 132	9 465 692
1 424 819	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série I [†]	15 714 249	14 965 155
245 307	Fiducie privée d'énergie Sentry, série I [†]	2 079 520	1 605 339
338 455	Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, série I [†]	3 405 271	3 346 741
206 004	Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série I [†]	2 294 537	2 401 676
213 040	Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série I [†]	2 270 877	2 417 113
1 299 273	Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série I [†]	15 502 723	14 637 996
141 014	Fiducie privée de métaux précieux Sentry, série I [†]	1 154 331	1 306 873
1 909 836	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série I [†]	22 898 419	20 624 705
		74 541 059	70 771 290
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (99,3 %)			
		74 541 059	70 771 290
Contrats de change à terme (-0,1 %) (voir Annexe A)			
			(64 393)
Total des titres en portefeuille (99,2 %)			
		74 541 059	70 706 897
Autres actifs (passifs) nets (0,8 %)			
			529 374
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			
			71 236 271

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-mai-19	0,76	(756 072) \$ américains	1 000 427 \$ canadiens	(8 366)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-mai-19	0,76	(627 116) \$ américains	829 781 \$ canadiens	(6 951)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-mai-19	0,75	(884 201) \$ américains	1 172 393 \$ canadiens	(7 364)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-mai-19	0,76	(630 088) \$ américains	833 606 \$ canadiens	(7 091)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-mai-19	0,76	(1 010 515) \$ américains	1 337 968 \$ canadiens	(10 320)
1	Morgan Stanley	A-2	21-mai-19	0,76	(757 886) \$ américains	1 002 816 \$ canadiens	(8 397)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-mai-19	0,75	(1 006 695) \$ américains	1 333 413 \$ canadiens	(9 779)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-mai-19	0,76	(502 827) \$ américains	664 773 \$ canadiens	(6 125)
Valeur totale des contrats de change à terme							(64 393)

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

[‡]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 d'actions rachetables du Fonds.

Portefeuille de croissance Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds si tous les droits de compensation étaient exercés.

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	(64)	-	-	(64)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(64)	-	-	(64)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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			
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	132 717	14 638	11,0
Fiducie privée d'énergie Sentry	14 589	1 605	11,0
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	12 822	1 307	10,2
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	207 858	20 625	9,9
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	150 843	14 965	9,9
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	32 883	2 417	7,4
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	34 504	2 402	7,0
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	73 824	3 347	4,5
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	289 562	9 466	3,3

au 31 mars 2018

	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			
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	180 150	20 766	11,5
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	239 696	27 107	11,3
Fiducie privée d'énergie Sentry	15 491	1 673	10,8
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	181 467	18 836	10,4
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	17 376	1 760	10,1
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	39 276	3 277	8,3
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	41 147	3 345	8,1
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	87 120	4 038	4,6
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	354 841	10 572	3,0

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

Portefeuille de croissance Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série T4		Série T6		Série B	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 959 526	3 565 593	43 009	36 037	12 529	16 429	1 806 616	1 860 842
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 091 170	1 580 415	5 370	17 000	39 327	5 511	138 634	480 737
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	23 380	28 707	588	850	336	369	10 424	14 282
Actions rachetables rachetées	(1 939 615)	(1 215 189)	(36 404)	(10 878)	(9 646)	(9 780)	(686 731)	(549 245)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	3 134 461	3 959 526	12 563	43 009	42 546	12 529	1 268 943	1 806 616

	Série B4		Série B6		Série F		Série FT4	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	11 077	11 220	60 990	64 047	1 580 632	1 771 532	80 000	102 619
Actions rachetables émises contre trésorerie	-	2 784	13 840	4 907	164 025	479 786	9	22 763
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	241	324	349	408	7 392	11 573	250	340
Actions rachetables rachetées	(1 383)	(3 251)	(31 775)	(8 372)	(494 440)	(682 259)	(31 083)	(45 722)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	9 935	11 077	43 404	60 990	1 257 609	1 580 632	49 176	80 000

	Série FT6		Série I		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	90 303	86 342	138 017	318 314	161 175	140 313
Actions rachetables émises contre trésorerie	5 735	26 428	46 216	16 882	515	54 089
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	578	284	736	1 587	861	1 108
Actions rachetables rachetées	(31 765)	(22 751)	(78 498)	(198 766)	(51 614)	(34 335)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	64 851	90 303	106 471	138 017	110 937	161 175

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

Portefeuille de croissance Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,950	0,22
Série T4	1,950	0,22
Série T6	1,950	0,22
Série B	2,000	0,22
Série B4	2,000	0,22
Série B6	2,000	0,22
Série F	0,950	0,22
Série FT4	0,950	0,22
Série FT6	0,950	0,22
Série I	payés directement par les investisseurs	-
Série P	payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

au 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (série I)	9 466
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	14 965
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	1 605
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série I)	3 347
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	2 402
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	2 417
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	14 638
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	1 307
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	20 625

Placements	2018
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (série Z)	10 572
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série Z)	18 836
Fiducie privée d'énergie Sentry (série Z)	1 673
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série Z)	4 038
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série Z)	3 345
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série Z)	3 277
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série Z)	20 766
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série Z)	1 760
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série Z)	27 107

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

Portefeuille de croissance Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 31 mars 2019

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série I	28,9
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série I	21,0
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série I	20,5
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry, série I	13,3
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, série I	4,7
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série I	3,4
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série I	3,4
Fiducie privée d'énergie Sentry, série I	2,3
Fiducie privée de métaux précieux Sentry, série I	1,8
Autres actifs (passifs) nets	0,8
Contrats de change à terme	(0,1)

au 31 mars 2018

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série Z	29,8
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série Z	22,8
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série Z	20,7
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry, série Z	11,6
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, série Z	4,4
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série Z	3,7
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série Z	3,6
Fiducie privée de métaux précieux Sentry, série Z	1,9
Fiducie privée d'énergie Sentry, série Z	1,8
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	(0,1)
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	(0,2)

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2019, si les actions des portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 7 077 000 \$ (3 784 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2019~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition Dérivés nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(8 251)	(8 251)	(11,6)	
Total	-	(8 251)	(8 251)	(11,6)	

Risque de change (suite)

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition Dérivés nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(9 383)	(9 383)	(10,3)	
Total	-	(9 383)	(9 383)	(10,3)	

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 825 000 \$ (2 530 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	70 771	-	-	70 771
Contrats de change à terme (montant net)	-	(64)	-	(64)
Total	70 771	(64)	-	70 707

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	91 374	-	-	91 374
Contrats de change à terme (montant net)	-	(47)	-	(47)
Total	91 374	(47)	-	91 327

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	4 186	7 563
Trésorerie	5	-
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	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	105	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres	14	-
	4 310	7 563
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 d'actions	105	40
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	8
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	1	1
	106	49
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 204	7 514
*Placements au coût	4 396	7 513
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	1 334	2 041	9,55	9,93	139 678	205 589
Série F	2 795	5 462	9,87	10,13	283 342	539 083
Série P	75	11	10,14	10,32	7 375	1 099

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	156	258
Distribution de gains en capital provenant des placements	104	165
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	298	315
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(260)	(184)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	298	554
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	298	554
Charges		
Frais de gestion (note 5)	67	117
Frais d'administration (note 5)	10	31
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	8	16
Droits de garde	3	1
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	8	15
Autres frais	-	-
Total des charges	98	185
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(14)	(42)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	214	411

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	46	91	0,25	0,33	187 984	277 322
Série F	168	320	0,40	0,42	415 752	767 873
Série P	-	-	(0,12)	0,20	4 857	1 619

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 041	3 161	5 462	8 210	11	51	7 514	11 422
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	46	91	168	320	-	-	214	411
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(23)	(80)	(47)	(220)	(1)	-	(71)	(300)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(97)	(110)	(205)	(305)	(3)	(1)	(305)	(416)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(120)	(190)	(252)	(525)	(4)	(1)	(376)	(716)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	63	880	92	2 526	65	-	220	3 406
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	86	132	191	445	3	1	280	578
Rachat d'actions rachetables	(782)	(2 033)	(2 866)	(5 514)	-	(40)	(3 648)	(7 587)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(633)	(1 021)	(2 583)	(2 543)	68	(39)	(3 148)	(3 603)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(707)	(1 120)	(2 667)	(2 748)	64	(40)	(3 310)	(3 908)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 334	2 041	2 795	5 462	75	11	4 204	7 514

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	214	411
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(298)	(315)
(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	260	184
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	10 338	7 240
Achat de placements et de dérivés	(6 768)	(2 807)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(260)	(423)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(8)	(1)
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(14)	(2)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	3 464	4 287
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(96)	(143)
Produit de l'émission d'actions rachetables	220	3 406
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(3 583)	(7 550)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(3 459)	(4 287)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	5	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	5	-
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(14)	-

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

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,6 %)			
398 506	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série I [†]	4 395 913	4 185 584
Total des titres en portefeuille (99,6 %)			
		4 395 913	4 185 584
Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)			18 093
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			4 203 677

[†]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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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			
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	150 843	4 186	2,8

au 31 mars 2018

	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			
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	181 467	7 563	4,2

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série F		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	205 589	302 057	539 083	777 790	1 099	4 840
Actions rachetables émises contre trésorerie	6 037	84 639	9 535	240 335	5 960	-
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	9 192	12 903	19 708	41 936	348	82
Actions rachetables rachetées	(81 140)	(194 010)	(284 984)	(520 978)	(32)	(3 823)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	139 678	205 589	283 342	539 083	7 375	1 099

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,800	0,20
Série F	0,800	0,20
Série P payés directement par les investisseurs		0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	4 186

Placements	2018
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série Z)	7 563

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent 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
Industries	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'options	(0,0)
Total des positions vendeur	(0,0)

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	30,0
Technologies de l'information	11,7
Services publics	10,8
Industries	9,9
Énergie	9,8
Matériaux	7,4
Immobilier	7,4
Biens de consommation discrétionnaire	5,3
Biens de consommation de base	4,1
Services de télécommunications	2,9
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	0,7

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacents. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Autre risque de prix (suite)

Au 31 mars 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 419 000 \$ (376 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change.

au 31 mars 2019~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	10,0
Total	10,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

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 sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 42 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2018, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change n'était pas importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 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)
Fonds sous-jacent(s)	4 186	-	-	4 186
Total	4 186	-	-	4 186

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	7 563	-	-	7 563
Total	7 563	-	-	7 563

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	4 778	4 502
Trésorerie	207	266
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	-	238
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Marge sur les ventes à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	15	10
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	-	75
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres	9	-
	5 009	5 091
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	-	141
Montant à payer pour le rachat d'actions	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	3
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
	-	146
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 009	4 945

*Placements au coût 4 507 4 549

**Placements vendus à découvert au coût - -

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	714	933	12,23	11,32	58 442	82 441
Série F	1 561	1 598	12,63	11,55	123 551	138 307
Série P	2 734	2 414	12,98	11,75	210 585	205 462

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	153	83
Intérêts aux fins des distributions	3	-
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	10	-
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	178	459
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	315	(184)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	659	358
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	9	(3)
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	9	(3)
Total des revenus	668	355
Charges		
Frais de gestion (note 5)	29	22
Frais d'administration (note 5)	12	8
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	9	21
Droits de garde	11	26
Honoraires d'audit	2	6
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	6	14
Retenues d'impôts	21	12
Taxe de vente harmonisée	4	4
Autres frais	-	-
Total des charges	94	113
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(21)	(50)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	595	292

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	86	26	1,19	0,39	72 677	67 158
Série F	189	71	1,42	0,88	134 576	79 979
Série P	320	195	1,54	0,96	207 848	203 025

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	933	600	1 598	428	2 414	2 218	4 945	3 246
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	86	26	189	71	320	195	595	292
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(21)	(20)	(40)	(25)	(62)	(61)	(123)	(106)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(21)	(20)	(40)	(25)	(62)	(61)	(123)	(106)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	144	589	262	1 350	-	25	406	1 964
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	21	20	24	16	62	61	107	97
Rachat d'actions rachetables	(449)	(282)	(472)	(242)	-	(24)	(921)	(548)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(284)	327	(186)	1 124	62	62	(408)	1 513
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(219)	333	(37)	1 170	320	196	64	1 699
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	714	933	1 561	1 598	2 734	2 414	5 009	4 945

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	595	292
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(178)	(459)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	(1)	-
Commissions et autres coûts de transaction	6	14
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(315)	184
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 872	7 171
Achat de placements et de dérivés	(3 729)	(8 367)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	238	(238)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(5)	(7)
(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)	1
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(9)	(4)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	471	(1 413)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(16)	(9)
Produit de l'émission d'actions rachetables	389	1 964
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(904)	(549)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(531)	1 406
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	1	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(60)	(7)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	266	273
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	207	266
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	127	64
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(10)	-

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

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (56,5 %)				DANEMARK (1,1 %)			
1 992	Activision Blizzard Inc.	127 019	121 178	753	Novo Nordisk AS	42 606	52 668
387	Anthem Inc.	114 196	148 388	Commissions et autres coûts			
11 822	Black Stone Minerals L.P.	269 716	278 629	de transaction			
265	BlackRock Inc. (USD)	140 551	151 317	(6 153)			
386	Broadcom Inc.	119 729	155 086	Total des titres en portefeuille (95,4 %)			
975	CBOE Holdings Inc.	127 208	124 277	4 506 893			
2 390	Crown Holdings Inc.	149 153	174 257	Autres actifs (passifs) nets (4,6 %)			
1 471	CSX Corp.	106 282	147 051	231 690			
1 881	Gilead Sciences Inc.	172 757	163 383	Actif net attribuable aux			
1 065	Jacobs Engineering Group Inc.	92 421	106 991	porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			
1 263	McKesson Corp.	211 955	197 537	5 009 201			
726	Microsoft Corp.	79 386	114 402				
1 546	Philip Morris International Inc.	183 306	182 579				
3 245	Symantec Corp.	112 043	99 676				
3 268	Verizon Communications Inc.	212 218	258 183				
3 182	Viper Energy Partners L.P.	103 564	140 978				
2 114	Walgreens Boots Alliance Inc.	181 222	178 706				
1 453	Wells Fargo & Co.	92 483	93 806				
		2 595 209	2 836 424				
R.-U. (9,8 %)							
2 511	Compass Group PLC	66 743	78 850				
10 662	Howden Joinery Group PLC	82 660	90 042				
4 856	Imperial Brands PLC	219 181	221 780				
31 435	Melrose Industries PLC	104 083	100 188				
		472 667	490 860				
CANADA (7,5 %)							
3 134	Canadian Natural Resources Ltd. (USD)	130 534	115 151				
710	Franco-Nevada Corp. (USD)	71 733	71 194				
4 185	Hydro One Inc.	85 872	86 881				
3 033	Vermilion Energy Inc.	100 364	100 059				
		388 503	373 285				
LUXEMBOURG (4,8 %)							
14 908	B&M eurospean Value Retail S.A.	89 897	96 922				
258	Eurofins Scientific S.E.	135 334	142 691				
		225 231	239 613				
SUISSE (3,3 %)							
632	Chubb Ltd.	115 216	118 285				
133	Roche Holding AG	40 444	48 965				
		155 660	167 250				
ALLEMAGNE (3,3 %)							
2 397	Brenntag AG	171 337	164 904				
IRLANDE (3,0 %)							
638	Linde PLC (USD)	121 138	149 968				
AUTRICHE (2,3 %)							
2 004	Andritz AG	139 320	114 859				
FRANCE (2,1 %)							
647	Cap Gemini S.A.	95 282	104 829				
AUSTRALIE (1,7 %)							
3 332	Caltex Australia Ltd.	106 093	82 851				

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Commissions de courtage	6	14
Paielements indirects [†]	1	2

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série F		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	82 441	54 973	138 307	38 920	205 462	200 219
Actions rachetables émises contre trésorerie	12 659	51 419	22 599	118 733	-	2 133
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	1 907	2 050	2 059	1 415	5 123	5 252
Actions rachetables rachetées	(38 565)	(26 001)	(39 414)	(20 761)	-	(2 142)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	58 442	82 441	123 551	138 307	210 585	205 462

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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.

Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 31 mars 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

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

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était principalement investi dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2019, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 478 000 \$ (225 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 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	3 495	-	3 495	69,8
Livres sterling	595	-	595	11,9
Euros	530	-	530	10,6
Dollar australien	85	-	85	1,7
Couronne danoise	53	-	53	1,1
Franc suisse	49	-	49	1,0
Total	4 807	-	4 807	96,1

Risque de change (suite)

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	2 977	16	2 993	60,5
Livres sterling	879	-	879	17,8
Euros	311	-	311	6,3
Franc suisse	156	-	156	3,2
Dollar australien	128	7	135	2,7
Couronne danoise	97	6	103	2,1
Yen japonais	70	4	74	1,5
Réal brésilien	48	-	48	1,0
Total	4 666	33	4 699	95,1

~ Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 481 000 \$ (235 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 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	4 778	-	-	4 778
Total	4 778	-	-	4 778

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	4 502	-	-	4 502
Contrats de change à terme (montant net)	-	-	-	-
Total	4 502	-	-	4 502

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2018

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

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	1 525	4 475
Trésorerie	1	-
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	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres	4	-
	1 533	4 475
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 d'actions	3	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	4
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	1
	3	5
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 530	4 470
*Placements au coût	1 614	4 445
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	944	1 115	11,65	12,22	81 044	91 290
Série F	485	3 258	12,02	12,45	40 299	261 644
Série P	101	97	12,34	12,65	8 201	7 671

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	35	57
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	347
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	87	8
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(119)	18
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	3	430
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	3	430
Charges		
Frais de gestion (note 5)	31	28
Frais d'administration (note 5)	5	14
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	7	18
Droits de garde	2	1
Honoraires d'audit	3	6
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	4	4
Autres frais	-	-
Total des charges	52	71
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(10)	(35)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(39)	394

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	(22)	56	(0,27)	1,24	83 077	44 917
Série F	(14)	329	(0,12)	1,85	122 836	177 952
Série P	(3)	9	(0,35)	1,62	7 404	5 548

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 115	191	3 258	11	97	11	4 470	213
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(22)	56	(14)	329	(3)	9	(39)	394
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(25)	(14)	(33)	(57)	(2)	(2)	(60)	(73)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(25)	(14)	(33)	(57)	(2)	(2)	(60)	(73)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	197	919	345	3 329	50	78	592	4 326
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	22	14	33	57	2	2	57	73
Rachat d'actions rachetables	(343)	(51)	(3 104)	(411)	(43)	(1)	(3 490)	(463)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(124)	882	(2 726)	2 975	9	79	(2 841)	3 936
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(171)	924	(2 773)	3 247	4	86	(2 940)	4 257
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	944	1 115	485	3 258	101	97	1 530	4 470

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	(39)	394
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(87)	(8)
(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	119	(18)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	5 788	419
Achat de placements et de dérivés	(2 838)	(4 252)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(35)	(404)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(4)	4
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(5)	1
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	2 899	(3 864)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(3)	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	554	4 326
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(3 449)	(463)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(2 898)	3 863
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	1	-
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(4)	-

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

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,6 %)			
135 317	Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série I [†]	1 614 023	1 524 520
Total des titres en portefeuille (99,6 %)			
		1 614 023	1 524 520
Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)			5 764
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			1 530 284

[†]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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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			
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	132 717	1 525	1,1

au 31 mars 2018

	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			
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	180 150	4 475	2,5

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série F		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	91 290	17 547	261 644	1 023	7 671	1 022
Actions rachetables émises contre trésorerie	15 780	76 860	27 632	290 062	3 803	6 589
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	1 949	1 324	2 716	4 761	187	148
Actions rachetables rachetées	(27 975)	(4 441)	(251 693)	(34 202)	(3 460)	(88)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	81 044	91 290	40 299	261 644	8 201	7 671

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	1 525
Placements	2018
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série Z)	4 475

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent 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

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Technologies de l'information	18,3
Biens de consommation discrétionnaire	17,6
Services financiers	13,3
Industries	13,1
Biens de consommation de base	11,2
Matériaux	9,9
Énergie	5,8
Soins de santé	5,4
Titres privilégiés	2,3
Services de télécommunications	2,1
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	1,0
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	0,0

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacents. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions étrangères et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 151 000 \$ (217 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019~

Devise	Actif net (%)
Euro	41,9
Franc suisse	14,7
Livre sterling	14,0
Couronne danoise	13,0
Yen japonais	7,0
Couronne suédoise	5,4
Couronne norvégienne	2,5
Réal brésilien	0,8
Shekel israélien	0,2
Dollar américain	-
Total	99,5

au 31 mars 2018~

Devise	Actif net (%)
Euro	36,4
Yen japonais	23,5
Couronne danoise	10,7
Franc suisse	9,9
Livre sterling	5,9
Dollar de Hong Kong	3,6
Réal brésilien	3,3
Couronne suédoise	3,3
Couronne norvégienne	1,9
Shekel israélien	0,4
Total	98,9

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 152 000 \$ (222 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	1 525	-	-	1 525
Total	1 525	-	-	1 525

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	4 475	-	-	4 475
Total	4 475	-	-	4 475

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	4 640	5 055
Trésorerie	64	3
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	-	-
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	7	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres	15	-
	4 728	5 059
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	42	73
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	-	3
Montant à payer pour le rachat d'actions	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	5
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	1
	42	82
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 686	4 977
*Placements au coût	5 103	4 914
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	1 196	1 113	11,82	11,98	101 189	92 876
Série F	3 477	3 851	12,19	12,21	285 245	315 416
Série P	13	13	12,55	12,44	1 070	1 045

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	1	-
Distributions de revenu provenant des placements	46	33
Distribution de gains en capital provenant des placements	345	116
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	363	115
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(571)	(18)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	184	246
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	184	246
Charges		
Frais de gestion (note 5)	55	41
Frais d'administration (note 5)	10	15
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	8	19
Droits de garde	6	3
Honoraires d'audit	1	5
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	5	4
Autres frais	-	-
Total des charges	85	87
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(15)	(39)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	114	198

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	4	44	0,04	0,66	101 859	67 611
Série F	110	153	0,36	0,63	301 442	241 290
Série P	-	1	0,40	1,05	1 057	1 032

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 113	300	3 851	1 669	13	12	4 977	1 981
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4	44	110	153	-	1	114	198
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(31)	(21)	(90)	(74)	-	-	(121)	(95)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(31)	(21)	(90)	(74)	-	-	(121)	(95)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	226	907	211	2 592	-	-	437	3 499
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	30	21	82	68	-	-	112	89
Rachat d'actions rachetables	(146)	(138)	(687)	(557)	-	-	(833)	(695)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	110	790	(394)	2 103	-	-	(284)	2 893
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	83	813	(374)	2 182	-	1	(291)	2 996
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 196	1 113	3 477	3 851	13	13	4 686	4 977

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	114	198
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(363)	(115)
(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	571	18
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	6 887	822
Achat de placements et de dérivés	(6 331)	(3 571)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(391)	(149)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(5)	3
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(16)	-
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	466	(2 794)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(9)	(6)
Produit de l'émission d'actions rachetables	437	3 499
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(833)	(696)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(405)	2 797
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	61	3
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	3	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	64	3
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(14)	-

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

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,0 %)			
429 701	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série I [†]	5 102 792	4 640 422
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (99,0 %)			
		5 102 792	4 640 422
Contrats de change à terme (-0,8 %) (voir Annexe A)			(39 516)
Total des titres en portefeuille (98,2 %)			4 600 906
Autres actifs (passifs) nets (1,8 %)			85 376
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			4 686 282

Annexe A

Contrats de change à terme (-0,8 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	21-mai-19	0,75	(89 899) \$ canadiens	67 691 \$ américains	418
1	Banque de Montréal	A-1	21-mai-19	0,76	(448 276) \$ américains	593 154 \$ canadiens	(4 960)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-mai-19	0,76	(371 817) \$ américains	491 978 \$ canadiens	(4 122)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-mai-19	0,75	(524 243) \$ américains	695 113 \$ canadiens	(4 366)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-mai-19	0,75	(89 900) \$ canadiens	67 691 \$ américains	418
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-mai-19	0,76	(373 579) \$ américains	494 246 \$ canadiens	(4 204)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-mai-19	0,76	(599 135) \$ américains	793 282 \$ canadiens	(6 119)
1	Morgan Stanley	A-2	21-mai-19	1,34	(82 253) \$ canadiens	61 419 \$ américains	(302)
1	Morgan Stanley	A-2	21-mai-19	0,76	(449 351) \$ américains	594 571 \$ canadiens	(4 979)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-mai-19	1,34	(27 794) \$ canadiens	20 761 \$ américains	(92)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-mai-19	0,76	(91 744) \$ canadiens	69 268 \$ américains	677
1	Banque Royale du Canada	A-1+	23-avr.-19	0,76	(116 000) \$ américains	152 010 \$ canadiens	(2 874)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-mai-19	0,75	(596 871) \$ américains	790 582 \$ canadiens	(5 798)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-mai-19	1,34	(44 035) \$ canadiens	32 820 \$ américains	(242)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-mai-19	0,76	(89 656) \$ canadiens	67 691 \$ américains	661
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-mai-19	0,76	(298 127) \$ américains	394 144 \$ canadiens	(3 632)
Valeur totale des contrats de change à terme							(39 516)

[†]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 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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds si tous les droits de compensation étaient exercés.

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	2	(2)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2	(2)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(42)	2	-	(40)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(42)	2	-	(40)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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			
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	207 858	4 640	2,2

au 31 mars 2018

	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			
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	239 696	5 055	2,1

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série F		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	92 876	26 148	315 416	144 184	1 045	1 021
Actions rachetables émises contre trésorerie	18 031	76 267	17 234	210 197	-	-
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	2 549	1 825	6 695	5 499	25	24
Actions rachetables rachetées	(12 267)	(11 364)	(54 100)	(44 464)	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	101 189	92 876	285 245	315 416	1 070	1 045

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,850	0,21
Série F	0,850	0,21
Série P payés directement par les investisseurs		0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	4 640
Placements	2018
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série Z)	5 055

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent 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
Industries	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'options	(0,2)
Total des positions vendeur	(0,2)

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	24,3
Biens de consommation discrétionnaire	24,1
Technologies de l'information	16,2
Soins de santé	13,1
Industries	8,7
Immobilier	6,3
Services publics	3,1
Biens de consommation de base	3,0
Énergie	0,9
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	0,3

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacents. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 464 000 \$ (252 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Le Fonds a établi des contrats de change à terme à des fins de couverture afin de réduire l'exposition au change dans le fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019~

Devise	Exposition aux instruments financiers du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Exposition aux dérivés du Fonds (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	4 654	(4 529)	125	2,7
Total	4 654	(4 529)	125	2,7

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers du fonds sous-jacent (en milliers de dollars)	Exposition aux dérivés du Fonds (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	5 044	(5 009)	35	0,7
Total	5 044	(5 009)	35	0,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 13 000 \$ (2 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 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)
Fonds sous-jacent(s)	4 640	-	-	4 640
Contrats de change à terme (montant net)	-	(40)	-	(40)
Total	4 640	(40)	-	4 600

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	5 055	-	-	5 055
Contrats de change à terme (montant net)	-	(72)	-	(72)
Total	5 055	(72)	-	4 983

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	13 557	15 922
Trésorerie	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	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	1
Autres	77	-
	13 713	15 923
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 d'actions	81	47
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	17
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	1	2
	82	66
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	13 631	15 857
*Placements au coût	14 992	15 282
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	4 019	4 536	12,11	11,72	331 897	387 189
Série F	9 306	11 170	12,51	11,96	744 126	934 301
Série P	306	151	12,85	12,16	23 837	12 423

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	136	121
Distribution de gains en capital provenant des placements	1 021	423
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	2 113	77
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(2 075)	136
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	1 195	757
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	1 195	757
Charges		
Frais de gestion (note 5)	161	142
Frais d'administration (note 5)	30	24
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	9	17
Droits de garde	1	1
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	19	17
Autres frais	-	-
Total des charges	222	206
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(13)	(36)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	986	587

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	239	110	0,66	0,36	361 235	304 111
Série F	738	473	0,97	0,64	766 068	742 589
Série P	9	4	0,49	0,99	20 010	4 156

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	4 536	2 488	11 170	5 319	151	33	15 857	7 840
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	239	110	738	473	9	4	986	587
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(108)	(93)	(228)	(229)	(6)	(1)	(342)	(323)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(108)	(93)	(228)	(229)	(6)	(1)	(342)	(323)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	592	2 352	1 484	6 564	150	115	2 226	9 031
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	89	76	209	227	6	1	304	304
Rachat d'actions rachetables	(1 329)	(397)	(4 067)	(1 184)	(4)	(1)	(5 400)	(1 582)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(648)	2 031	(2 374)	5 607	152	115	(2 870)	7 753
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(517)	2 048	(1 864)	5 851	155	118	(2 226)	8 017
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	4 019	4 536	9 306	11 170	306	151	13 631	15 857

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	986	587
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(2 113)	(77)
(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	2 075	(136)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	20 071	1 322
Achat de placements et de dérivés	(16 512)	(8 659)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 157)	(544)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(17)	9
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(78)	-
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	3 255	(7 498)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(38)	(20)
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 220	9 053
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(5 359)	(1 535)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(3 177)	7 498
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	78	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	78	-
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(77)	-

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

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,5 %)			
1 255 387	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série I [†]	14 992 175	13 557 178
Total des titres en portefeuille (99,5 %)			
		14 992 175	13 557 178
Autres actifs (passifs) nets (0,5 %)			74 217
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			13 631 395

[†]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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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			
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	207 858	13 557	6,5

au 31 mars 2018

	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			
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	239 696	15 922	6,6

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série F		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	387 189	216 595	934 301	459 103	12 423	2 796
Actions rachetables émises contre trésorerie	46 991	198 017	120 076	555 714	11 269	9 566
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	7 452	6 598	16 882	19 004	445	112
Actions rachetables rachetées	(109 735)	(34 021)	(327 133)	(99 520)	(300)	(51)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	331 897	387 189	744 126	934 301	23 837	12 423

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,850	0,21
Série F	0,850	0,21
Série P payés directement par les investisseurs		0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	13 557
Placements	2018
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série Z)	15 922

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

Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent 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
Industries	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'options	(0,2)
Total des positions vendeur	(0,2)

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	24,3
Biens de consommation discrétionnaire	24,1
Technologies de l'information	16,2
Soins de santé	13,1
Industries	8,7
Immobilier	6,3
Services publics	3,1
Biens de consommation de base	3,0
Énergie	0,9
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	0,3

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacents. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était principalement investi dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2019, si les actions du portefeuille de placements du fonds sous-jacent avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 356 000 \$ (794 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	100,3
Total	100,3

au 31 mars 2018~

Devise	Actif net (%)
Dollar américain	99,8
Total	99,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le fonds sous-jacent, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 360 000 \$ (794 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 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)
Fonds sous-jacent(s)	13 557	-	-	13 557
Total	13 557	-	-	13 557

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	15 922	-	-	15 922
Total	15 922	-	-	15 922

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	21 719	27 986
Trésorerie	56	-
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	11	6
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	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	8	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	1
Autres	26	-
	21 820	27 993
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	41	70
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 d'actions	-	16
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	28
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	3	5
	44	119
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	21 776	27 874
*Placements au coût	22 437	27 875
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	9 831	12 027	9,73	9,91	1 010 457	1 213 541
Série F	9 639	13 158	10,06	10,12	958 418	1 300 681
Série P	2 306	2 689	10,31	10,29	223 547	261 454

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

Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	3	-
Distributions de revenu provenant des placements	761	783
Distribution de gains en capital provenant des placements	546	376
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	685	258
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(795)	(463)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	1 200	954
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	1 200	954
Charges		
Frais de gestion (note 5)	269	320
Frais d'administration (note 5)	42	35
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	11	18
Droits de garde	1	5
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	35	40
Autres frais	-	-
Total des charges	360	423
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(10)	(43)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	850	574

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	301	199	0,27	0,15	1 132 989	1 284 079
Série F	436	384	0,38	0,29	1 151 941	1 340 934
Série P	113	(9)	0,49	(0,08)	230 063	110 893

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

Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	12 027	10 895	13 158	13 150	2 689	363	27 874	24 408
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	301	199	436	384	113	(9)	850	574
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(83)	(133)	(85)	(143)	(17)	(15)	(185)	(291)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(470)	(516)	(484)	(536)	(97)	(47)	(1 051)	(1 099)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(553)	(649)	(569)	(679)	(114)	(62)	(1 236)	(1 390)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	172	4 009	2 649	2 972	60	2 928	2 881	9 909
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	472	554	317	402	109	62	898	1 018
Rachat d'actions rachetables	(2 588)	(2 981)	(6 352)	(3 071)	(551)	(593)	(9 491)	(6 645)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 944)	1 582	(3 386)	303	(382)	2 397	(5 712)	4 282
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 196)	1 132	(3 519)	8	(383)	2 326	(6 098)	3 466
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	9 831	12 027	9 639	13 158	2 306	2 689	21 776	27 874

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

Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	850	574
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(685)	(258)
(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	795	463
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	36 681	7 274
Achat de placements et de dérivés	(29 259)	(9 784)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(1 307)	(1 159)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(28)	3
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(28)	(6)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	7 019	(2 893)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(338)	(394)
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 820	9 918
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(9 445)	(6 631)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(6 963)	2 893
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	56	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	56	-
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(26)	-

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

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

Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,7 %)			
749 047	Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry, série I [†]	7 482 643	7 682 226
719 769	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série I [†]	7 943 149	7 559 875
201 493	Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, série I [†]	2 027 630	1 992 419
415 238	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série I [†]	4 983 962	4 484 241
		22 437 384	21 718 761
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (99,7 %)			
		22 437 384	21 718 761
Contrats de change à terme (-0,1 %)			
(voir Annexe A)			(30 418)
Total des titres en portefeuille (99,6 %)		22 437 384	21 688 343
Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)			87 599
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			21 775 942

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-mai-19	0,76	(456 381) \$ américains	603 879 \$ canadiens	(5 050)
1	Banque de Montréal	A-1	21-mai-19	0,75	(123 457) \$ canadiens	92 959 \$ américains	574
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-mai-19	0,76	(378 540) \$ américains	500 873 \$ canadiens	(4 196)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-mai-19	0,75	(533 722) \$ américains	707 681 \$ canadiens	(4 445)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-mai-19	0,76	(380 334) \$ américains	503 182 \$ canadiens	(4 280)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-mai-19	0,75	(123 458) \$ canadiens	92 959 \$ américains	573
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-mai-19	0,76	(609 968) \$ américains	807 625 \$ canadiens	(6 229)
1	Morgan Stanley	A-2	21-mai-19	0,76	(457 476) \$ américains	605 321 \$ canadiens	(5 069)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-mai-19	0,75	(607 662) \$ américains	804 876 \$ canadiens	(5 903)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-mai-19	0,75	(216 000) \$ américains	286 492 \$ canadiens	(1 709)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-mai-19	0,76	(125 991) \$ canadiens	95 124 \$ américains	929
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-mai-19	0,76	(401 094) \$ canadiens	306 000 \$ américains	7 176
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-mai-19	0,76	(303 517) \$ américains	401 271 \$ canadiens	(3 697)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-mai-19	0,76	(123 123) \$ canadiens	92 959 \$ américains	908
Valeur totale des contrats de change à terme							(30 418)

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

[‡]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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds si tous les droits de compensation étaient exercés.

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	11	(11)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	11	(11)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(41)	11	-	(30)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(41)	11	-	(30)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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) (%)
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	150 843	7 560	5,0
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	289 562	7 682	2,7
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	73 824	1 992	2,7
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	207 858	4 484	2,2

au 31 mars 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	181 467	9 929	5,5
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	87 120	2 490	2,9
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	354 841	9 913	2,8
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	239 696	5 654	2,4

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

Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série F		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 213 541	1 062 753	1 300 681	1 271 588	261 454	34 903
Actions rachetables émises contre trésorerie	17 046	389 089	257 889	286 735	5 642	277 708
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	48 900	54 805	31 945	38 865	10 720	5 936
Actions rachetables rachetées	(269 030)	(293 106)	(632 097)	(296 507)	(54 269)	(57 093)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 010 457	1 213 541	958 418	1 300 681	223 547	261 454

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

Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,700	0,20
Série F	0,700	0,20
Série P payés directement par les investisseurs		0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (série I)	7 682
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	7 560
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série I)	1 992
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	4 484

Placements	2018
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry (série Z)	9 913
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série Z)	9 929
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série Z)	2 490
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série Z)	5 654

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

Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 31 mars 2019

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry, série I	35,2
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série I	34,7
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série I	20,6
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, série I	9,1
Autres actifs (passifs) nets	0,4

au 31 mars 2018

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série Z	35,6
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry, série Z	35,6
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série Z	20,3
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, série Z	8,9
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	(0,2)
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	(0,2)

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2019, si les actions des portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 2 172 000 \$ (775 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 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	-	(4 360)	(4 360)	(20,0)
Total	-	(4 360)	(4 360)	(20,0)

au 31 mars 2018~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(5 032)	(5 032)	(18,0)
Total	-	(5 032)	(5 032)	(18,0)

~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 % (5 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 436 000 \$ (259 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	21 719	-	-	21 719
Contrats de change à terme (montant net)	-	(30)	-	(30)
Total	21 719	(30)	-	21 689

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	27 986	-	-	27 986
Contrats de change à terme (montant net)	-	(64)	-	(64)
Total	27 986	(64)	-	27 922

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	45 279	38 615
Trésorerie	293	-
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	7
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	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	91	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	1	-
Autres	50	-
	45 714	38 622
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	58	78
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	81	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	262	11
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	45
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	6	11
	407	145
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	45 307	38 477
*Placements au coût	46 489	38 350
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	19 138	21 688	10,17	10,27	1 881 777	2 112 401
Série F	24 444	15 118	10,50	10,47	2 326 942	1 443 459
Série P	1 725	1 671	10,75	10,62	160 504	157 381

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

Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	4	-
Distributions de revenu provenant des placements	1 267	784
Distribution de gains en capital provenant des placements	915	1 029
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	1 469	219
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(1 462)	(246)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	2 193	1 786
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	2 193	1 786
Charges		
Frais de gestion (note 5)	505	395
Frais d'administration (note 5)	74	40
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	11	17
Droits de garde	2	5
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	66	52
Autres frais	-	-
Total des charges	660	514
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(12)	(45)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 545	1 317

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	657	628	0,31	0,35	2 083 059	1 781 348
Série F	803	602	0,40	0,54	2 043 229	1 106 007
Série P	85	87	0,52	0,61	163 133	143 118

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

Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	21 688	11 329	15 118	8 173	1 671	1 154	38 477	20 656
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	657	628	803	602	85	87	1 545	1 317
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(61)	(55)	(62)	(40)	(5)	(4)	(128)	(99)
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(824)	(726)	(837)	(452)	(65)	(58)	(1 726)	(1 236)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(885)	(781)	(899)	(492)	(70)	(62)	(1 854)	(1 335)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 643	13 576	14 408	9 242	109	467	19 160	23 285
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	829	711	646	356	55	48	1 530	1 115
Rachat d'actions rachetables	(7 794)	(3 775)	(5 632)	(2 763)	(125)	(23)	(13 551)	(6 561)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 322)	10 512	9 422	6 835	39	492	7 139	17 839
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 550)	10 359	9 326	6 945	54	517	6 830	17 821
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	19 138	21 688	24 444	15 118	1 725	1 671	45 307	38 477

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

Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	1 545	1 317
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(1 469)	(219)
(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	1 462	246
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	43 121	6 314
Achat de placements et de dérivés	(47 619)	(22 376)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(2 182)	(1 813)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(45)	24
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(55)	6
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	(5 242)	(16 501)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(324)	(233)
Produit de l'émission d'actions rachetables	17 056	23 285
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(11 197)	(6 551)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	5 535	16 501
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	293	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	293	-
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(50)	-

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

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

Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,9 %)			
419 444	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série I [†]	4 593 521	4 405 506
1 560 358	Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry, série I [†]	15 616 588	16 203 074
409 397	Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, série I [†]	4 111 881	4 048 237
867 565	Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série I [†]	10 227 344	9 774 249
1 004 552	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série I [†]	11 939 660	10 848 354
		46 488 994	45 279 420
Total des titres en portefeuille avant les dérivés (99,9 %)			
		46 488 994	45 279 420
Contrats de change à terme (-0,1 %) (voir Annexe A)			(58 011)
Total des titres en portefeuille (99,8 %)		46 488 994	45 221 409
Autres actifs (passifs) nets (0,2 %)			85 552
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			45 306 961

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-mai-19	0,76	(681 131) \$ américains	901 266 \$ canadiens	(7 537)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-mai-19	0,76	(564 956) \$ américains	747 533 \$ canadiens	(6 262)
1	Citigroup Inc.	A-2	21-mai-19	0,75	(796 560) \$ américains	1 056 186 \$ canadiens	(6 634)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-mai-19	0,76	(567 634) \$ américains	750 980 \$ canadiens	(6 388)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-mai-19	0,76	(910 354) \$ américains	1 205 349 \$ canadiens	(9 297)
1	Morgan Stanley	A-2	21-mai-19	0,76	(682 765) \$ américains	903 418 \$ canadiens	(7 565)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-mai-19	0,75	(906 913) \$ américains	1 201 247 \$ canadiens	(8 810)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-mai-19	0,76	(452 987) \$ américains	598 881 \$ canadiens	(5 518)
Valeur totale des contrats de change à terme							(58 011)

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

[‡]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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds si tous les droits de compensation étaient exercés.

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	(58)	-	-	(58)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(58)	-	-	(58)

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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			
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	19 741	16 203	82,1
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	132 717	9 774	7,4
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	73 824	4 048	5,5
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	207 858	10 848	5,2
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	150 843	4 406	2,9

au 31 mars 2018

	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			
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	16 033	13 475	84,0
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	180 150	8 887	4,9
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	87 120	3 345	3,8
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	239 696	9 106	3,8
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	181 467	3 802	2,1

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

Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série F		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 112 401	1 105 387	1 443 459	790 849	157 381	111 066
Actions rachetables émises contre trésorerie	452 938	1 301 779	1 367 848	881 690	10 027	43 911
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	82 420	69 301	62 648	33 901	5 221	4 537
Actions rachetables rachetées	(765 982)	(364 066)	(547 013)	(262 981)	(12 125)	(2 133)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 881 777	2 112 401	2 326 942	1 443 459	160 504	157 381

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

Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,700	0,22
Série F	0,700	0,22
Série P payés directement par les investisseurs		0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	4 406
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry (série I)	16 203
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série I)	4 048
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	9 774
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	10 848

Placements	2018
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série Z)	3 802
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry (série Z)	13 475
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry (série Z)	3 345
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série Z)	8 887
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série Z)	9 106

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

Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 31 mars 2019

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry, série I	35,7
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série I	23,9
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série I	21,6
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série I	9,7
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, série I	8,9
Autres actifs (passifs) nets	0,2

au 31 mars 2018

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry, série Z	35,0
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série Z	23,7
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série Z	23,1
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série Z	9,9
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, série Z	8,7
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	(0,2)
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	(0,2)

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2019, si les actions des portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 4 528 000 \$ (1 073 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 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	-	(7 433)	(7 433)	(16,4)
Total	-	(7 433)	(7 433)	(16,4)

au 31 mars 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	-	(5 798)	(5 798)	(15,1)
Total	-	(5 798)	(5 798)	(15,1)

[~]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 % (5 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 743 000 \$ (1 363 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2019

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	45 279	-	-	45 279
Contrats de change à terme (montant net)	-	(58)	-	(58)
Total	45 279	(58)	-	45 221

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	38 615	-	-	38 615
Contrats de change à terme (montant net)	-	(71)	-	(71)
Total	38 615	(71)	-	38 544

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	28 937	33 319
Trésorerie	228	801
Gain latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	6	9
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	272	364
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	103	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	172	17
Autres	-	-
	29 718	34 510
Passif		
Passif courant		
Placements vendus à découvert**	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	181	460
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	96	-
Montant à payer pour le rachat d'actions	3	158
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	21
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	2	43
	282	682
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	29 436	33 828
*Placements au coût	28 291	33 800
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	3 108	5 985	9,71	9,67	319 953	618 813
Série F	25 730	27 606	9,87	9,77	2 606 427	2 825 321
Série P	598	237	10,04	9,87	59 575	23 961

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

Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	3	-
Intérêts aux fins des distributions	1 336	1 478
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	(1 553)	170
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	1 403	(772)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	1 189	876
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur trésorerie	129	37
Revenus tirés des honoraires d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	129	37
Total des revenus	1 318	913
Charges		
Frais de gestion (note 5)	174	236
Frais d'administration (note 5)	30	60
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	-	18
Droits de garde	-	13
Honoraires d'audit	-	6
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	3	1
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	16	16
Taxe de vente harmonisée	27	40
Autres frais	-	-
Total des charges	250	390
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	(20)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 068	543

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	100	114	0,26	0,15	380 705	776 052
Série F	936	419	0,37	0,15	2 568 305	2 853 493
Série P	32	10	0,58	0,36	55 572	27 290

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

Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	5 985	6 511	27 606	21 824	237	396	33 828	28 731
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	100	114	936	419	32	10	1 068	543
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(113)	(230)	(767)	(865)	(18)	(8)	(898)	(1 103)
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	(113)	(230)	(767)	(865)	(18)	(8)	(898)	(1 103)
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	333	4 091	7 719	19 811	537	92	8 589	23 994
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	91	212	587	753	17	8	695	973
Rachat d'actions rachetables	(3 288)	(4 713)	(10 351)	(14 336)	(207)	(261)	(13 846)	(19 310)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(2 864)	(410)	(2 045)	6 228	347	(161)	(4 562)	5 657
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 877)	(526)	(1 876)	5 782	361	(159)	(4 392)	5 097
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	3 108	5 985	25 730	27 606	598	237	29 436	33 828

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

Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	1 068	543
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	1 553	(170)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	5	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 403)	772
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	41 180	40 318
Achat de placements et de dérivés	(37 231)	(45 882)
(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	92	(65)
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(21)	7
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(41)	11
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	5 202	(4 466)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	(203)	(134)
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 427	24 382
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(13 994)	(19 161)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(5 770)	5 087
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	(5)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(568)	621
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	801	180
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	228	801
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 408	1 396
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	3	1
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nbre d'actions/ Valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
É.-U. (55,6 %)					CANADA (23,1 %) (suite)				
USD	370 000	Air Lease Corp., 4,25 %, 01/02/2024	485 994	505 325	USD	350 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 01/03/2078	430 942	465 073
USD	200 000	Anheuser-Busch Co., LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 01/02/2046	243 394	268 391	200 000	Fairstone Financial Issuance Trust I, 5,084 %, 21/03/2033**	200 000	201 194	
USD	650 000	Baxter International Inc., 2,6 %, 15/08/2026	821 181	829 227	USD	400 000	Husky Energy Inc., 4,4 %, 15/04/2029	532 796	542 460
USD	300 000	Citigroup Inc., 2,7 %, 30/03/2021	391 851	400 479	500 000	Inter Pipeline Ltd., 6,875 %, 26/03/2079	500 000	508 138	
USD	250 000	Citigroup Inc., 3,668 %, 24/07/2028	334 581	333 162	800 000	Maple Leaf Sports & Entertainment Ltd., 4,94 %, 30/06/2023	847 328	824 800	
USD	300 000	CVS Health Corp., 4,3 %, 25/03/2028	381 529	406 140	USD	990 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,89375 %, 15/05/2067	1 220 899	1 105 144
USD	150 000	Eli Lilly & Co., 3,375 %, 15/03/2029	197 342	205 598			6 790 168	6 788 120	
USD	650 000	Enbridge Energy Partners L.P., 7,5 %, 15/04/2038	1 070 223	1 169 103	ALLEMAGNE (7,0 %)				
USD	100 000	Energy Transfer Operating L.P., 5,95 %, 01/10/2043	128 264	140 914	USD	850 000	Commerzbank AG, 8,125 %, 19/09/2023	1 307 920	1 294 977
USD	255 000	General Electric Capital Corp., 3,1 %, 09/01/2023	321 022	338 565	USD	575 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14/10/2021	739 831	771 703
USD	200 000	General Electric Capital Corp., 6,75 %, 15/03/2032	283 292	308 604			2 047 751	2 066 680	
USD	385 000	General Motors Financial Co., Inc., 4,2 %, 06/11/2021	509 010	523 345	R.-U. (4,3 %)				
USD	250 000	Glencore Funding LLC, 4,125 %, 12/03/2024	332 120	337 255	USD	593 000	HSBC Holdings PLC, 6,875 %, 31/12/2049	826 145	826 967
USD	250 000	Halfmoon Parent Inc., 4,125 % 15/11/2025	328 363	345 709	USD	300 000	Marks & Spencer PLC, 7,125 % 01/12/2037	482 607	434 129
USD	700 000	JPMorgan Chase & Co., 4,125%, 15/12/2026	994 376	965 414			1 308 752	1 261 096	
USD	574 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetables, 6,2205 %, 31/12/2049	768 543	770 753	ÎLE DE JERSEY (3,0 %)				
USD	250 000	Kinder Morgan Energy Partners L.P., 5,4 %, 01/09/2044	331 844	353 367	GBP	400 000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 L.P., 5,844 %, 31/12/2049	760 077	885 924
USD	200 000	McDonald's Corp., 3,375 %, 26/05/2025	258 985	271 997	FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE (2,8 %)				
USD	800 000	Microsoft Corp., 3,3 %, 06/02/2027	1 035 197	1 097 331	5 200	FNB iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	795 299	827 192	
USD	500 000	Starbucks Corp., 3,8 %, 15/08/2025	650 155	688 483	IRLANDE (1,6 %)				
USD	786 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,375 %, 29/02/2024	1 049 050	1 057 021	EUR	300 000	Ballsbridge Repackaging DAC, 5,251 %, 31/12/2049	427 753	460 888
USD	213 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,5 %, 15/02/2022	281 053	286 678	CHILI (0,9 %)				
USD	503 000	Billets/obligations du Trésor américain, 2,625 %, 15/02/2029	684 324	684 394	USD	200 000	Transelec S.A., 4,625 %, 26/07/2023	273 854	274 436
USD	100 000	Billets/obligations du Trésor américain, 3 %, 15/08/2048	130 610	138 307	Commissions et autres coûts de transaction (69)				
USD	134 000	Billets/obligations du Trésor américain, 3,125 %, 15/11/2028	182 332	189 912	Total des titres en portefeuille avant les dérivés (98,3 %)				
USD	1 000 000	Billets/obligations du Trésor américain, 3,375 %, 15/11/2048	1 480 567	1 486 979			28 290 781	28 936 874	
USD	200 000	UnitedHealth Group Inc., 4,75 %, 15/07/2045	286 776	301 938	Contrats de change à terme (-0,6 %) (voir Annexe A)				
USD	305 000	US Bancorp., 3,375 %, 05/02/2024	404 079	417 058				(174 743)	
USD	305 000	Verizon Communications Inc., 4,016 %, 03/12/2029	403 698	419 233	Total des titres en portefeuille (97,7 %)				
USD	750 000	Wachovia Capital Trust III, OTV, 5,56975 %, 31/12/2049	983 630	989 094			28 290 781	28 762 131	
USD	100 000	Wells Fargo & Co., 5,875 %, 31/12/2049	133 811	142 762	Autres actifs (passifs) nets (2,3 %)				
		15 887 196	16 372 538		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)				
USD	300 000	Banque de Montréal, 3,803 %, 15/12/2032	390 034	387 601				29 436 426	
USD	350 000	Banque de Montréal, 4,338 %, 05/10/2028	448 735	477 983					
USD	200 000	Brookfield Finance Inc., 4,25 %, 02/06/2026	260 558	269 615					
USD	250 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,5 %, 13/09/2023	328 067	342 080					
USD	200 000	Canadian Natural Resources Ltd., 3,85 %, 01/06/2027	258 132	267 895					
USD	1 000 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30/04/2024	1 372 677	1 396 137					

**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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019 (suite)

Annexe A

Contrats de change à terme (-0,6 %)

Contrats	Contrepartie	Notation de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Taux contractuel	Montant payé	Montant reçu	Gain (perte) latent (\$)
1	Banque de Montréal	A-1	21-mai-19	0,76	(2 127 908) \$ américains	2 815 627 \$ canadiens	(23 545)
1	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	21-mai-19	0,76	(1 764 970) \$ américains	2 335 355 \$ canadiens	(19 564)
1	Citigroup Inc.	A-2	17-juin-19	1,75	(183 875) livres sterling	322 484 \$ canadiens	1 862
1	Citigroup Inc.	A-2	17-juin-19	1,52	(120 375) euros	182 457 \$ canadiens	1 161
1	Citigroup Inc.	A-2	21-mai-19	0,75	(2 488 517) \$ américains	3 299 611 \$ canadiens	(20 724)
1	HSBC Holdings PLC	A-1	21-mai-19	0,76	(1 773 334) \$ américains	2 346 121 \$ canadiens	(19 958)
1	JPMorgan Chase & Co.	A-2	21-mai-19	0,76	(2 844 019) \$ américains	3 765 609 \$ canadiens	(29 044)
1	Morgan Stanley	A-2	21-mai-19	0,76	(2 133 014) \$ américains	2 822 351 \$ canadiens	(23 633)
1	Banque Royale du Canada	A-1+	21-mai-19	0,75	(2 833 269) \$ américains	3 752 792 \$ canadiens	(27 522)
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	17-juin-19	1,76	(183 875) livres sterling	322 746 \$ canadiens	2 123
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	17-juin-19	1,52	(120 375) euros	182 636 \$ canadiens	1 340
1	La Banque Toronto-Dominion	A-1+	21-mai-19	0,76	(1 415 169) \$ américains	1 870 953 \$ canadiens	(17 239)
Valeur totale des contrats de change à terme							(174 743)

[‡]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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

Le tableau suivant montre l'incidence nette sur l'état de la situation financière du Fonds si tous les droits de compensation étaient exercés.

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	6	(6)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	6	(6)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(181)	6	-	(175)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(181)	6	-	(175)

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 \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	44 961 626	827	-

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

Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série F		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	618 813	663 416	2 825 321	2 214 131	23 961	40 040
Actions rachetables émises contre trésorerie	34 885	411 624	794 166	1 984 278	54 955	9 078
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	9 596	23 694	60 719	75 867	1 749	784
Actions rachetables rachetées	(343 341)	(479 921)	(1 073 779)	(1 448 955)	(21 090)	(25 941)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	319 953	618 813	2 606 427	2 825 321	59 575	23 961

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

Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,050	0,20
Série F	0,550	0,20
Série P payés directement par les investisseurs		0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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.

Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour obtenir le risque de concentration au 31 mars 2019, consultez l'inventaire du portefeuille.

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les secteurs suivants :

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	29,4
Obligations fédérales	22,7
Énergie	15,3
Services de télécommunications	6,2
Biens de consommation de base	6,1
Biens de consommation discrétionnaire	5,0
Soins de santé	4,0
Services publics	3,9
Technologies de l'information	3,8
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	2,8
Industries	2,1
Contrats de change à terme et opérations de change au comptant	(1,3)

Risque de crédit

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

au 31 mars 2019

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	16,8
A	18,8
BBB/Baa/B++	53,8
BB/Ba/B+	1,7
Aucune notation	4,4
Total	95,5

au 31 mars 2018

Notation ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	22,6
AA/Aa/A+	3,9
A	3,4
BBB/Baa/B++	57,8
BB/Ba/B+	6,2
B	3,1
Aucune notation	1,5
Total	98,5

^{^*}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.

Autre risque de prix

Au 31 mars 2019, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix car une partie de ses actifs était investie dans des fonds négociés en bourse.

Au 31 mars 2019, si les actions du portefeuille de placements avaient augmenté ou diminué de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 83 000 \$. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2018, les placements du Fonds n'étaient pas assujettis à l'autre risque de prix car le Fonds n'investissait pas dans des actions.

Risque de change

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

au 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	26 304	(23 222)	3 082	10,5
Livres sterling	902	(640)	262	0,9
Euros	463	(361)	102	0,3
Total	27 669	(24 223)	3 446	11,7

au 31 mars 2018[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	29 493	(25 657)	3 836	11,3
Livres sterling	908	(691)	217	0,6
Euros	496	(351)	145	0,4
Total	30 897	(26 699)	4 198	12,3

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires.

Au 31 mars 2019, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 345 000 \$ (210 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 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	228	1 982	5 392	20 736	28 338

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

Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 mars 2018

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	2 024	1 032	2 500	27 763	33 319

Au 31 mars 2019, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 465 000 \$ (460 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

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

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	-	28 110	-	28 110
Fonds négocié(s) en bourse	827	-	-	827
Contrats de change à terme (montant net)	-	(175)	-	(175)
Total	827	27 935	-	28 762

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	33 319	-	33 319
Contrats de change à terme (montant net)	-	(451)	-	(451)
Total	-	32 868	-	32 868

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie mandat de croissance réelle Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	5 597	7 099
Trésorerie	40	-
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	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	7	-
Autres	14	-
	5 659	7 099
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 d'actions	7	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	8
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	1	1
	8	9
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 651	7 090
*Placements au coût	5 889	6 987
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	1 577	2 582	11,87	11,50	132 860	224 520
Série F	3 862	4 314	12,25	11,73	315 309	367 770
Série P	212	194	12,56	11,91	16 866	16 258

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

Catégorie mandat de croissance réelle Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	133	111
Distribution de gains en capital provenant des placements	212	302
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	387	67
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(404)	(46)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	328	434
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	328	434
Charges		
Frais de gestion (note 5)	79	86
Frais d'administration (note 5)	12	24
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	9	16
Droits de garde	6	6
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	8	11
Autres frais	-	-
Total des charges	116	148
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(20)	(44)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	232	330

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	43	125	0,21	0,49	201 082	253 427
Série F	179	199	0,49	0,59	358 869	335 451
Série P	10	6	0,59	0,40	16 853	15 123

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

Catégorie mandat de croissance réelle Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 582	2 138	4 314	3 169	194	36	7 090	5 343
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	43	125	179	199	10	6	232	330
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	69	1 746	337	1 554	16	159	422	3 459
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(1 117)	(1 427)	(968)	(608)	(8)	(7)	(2 093)	(2 042)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(1 048)	319	(631)	946	8	152	(1 671)	1 417
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 005)	444	(452)	1 145	18	158	(1 439)	1 747
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 577	2 582	3 862	4 314	212	194	5 651	7 090

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

Catégorie mandat de croissance réelle Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	232	330
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(387)	(67)
(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	404	46
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	9 322	2 092
Achat de placements et de dérivés	(7 493)	(4 072)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(345)	(413)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(8)	3
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(14)	(1)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	1 711	(2 082)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	415	4 134
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(2 086)	(2 052)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(1 671)	2 082
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	40	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	40	-
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(14)	-

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

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

Catégorie mandat de croissance réelle Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,0 %)			
50 982	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série I [†]	562 671	535 478
19 793	Fiducie privée d'énergie Sentry, série I [†]	168 582	129 530
77 397	Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série I [†]	861 730	902 326
24 739	Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série I [†]	3 263 401	280 683
156 014	Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série I [†]	1 863 104	1 757 702
20 106	Fiducie privée de métaux précieux Sentry, série I [†]	164 394	186 337
167 094	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série I [†]	2 005 329	1 804 486
		5 889 211	5 596 542
	Total des titres en portefeuille (99,0 %)	5 889 211	5 596 542
	Autres actifs (passifs) nets (1,0 %)		54 369
	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)		5 650 911

[†]Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents. Le Fonds et les fonds sous-jacents 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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie mandat de croissance réelle Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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			
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	34 504	902	2,6
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	12 822	186	1,5
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	132 717	1 758	1,3
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	207 858	1 804	0,9
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	32 883	281	0,9
Fiducie privée d'énergie Sentry	14 589	130	0,9
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	150 843	535	0,4

au 31 mars 2018

	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			
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	41 147	1 034	2,5
Fiducie privée d'énergie Sentry	15 491	262	1,7
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	17 376	279	1,6
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	180 150	2 328	1,3
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	239 696	2 182	0,9
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	39 276	326	0,8
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	181 467	688	0,4

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

Catégorie mandat de croissance réelle Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série F		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	224 520	195 424	367 770	287 316	16 258	3 272
Actions rachetables émises contre trésorerie	5 882	154 463	27 997	135 088	1 233	13 674
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(97 542)	(125 367)	(80 458)	(54 634)	(625)	(688)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	132 860	224 520	315 309	367 770	16 866	16 258

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

Catégorie mandat de croissance réelle Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	535
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	130
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	902
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	281
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	1 758
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	186
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	1 804

Placements	2018
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série Z)	688
Fiducie privée d'énergie Sentry (série Z)	262
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série Z)	1 034
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série Z)	326
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série Z)	2 328
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série Z)	279
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série Z)	2 182

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

Catégorie mandat de croissance réelle Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 31 mars 2019

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série I	31,8
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série I	31,1
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série I	16,0
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série I	9,5
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série I	5,0
Fiducie privée de métaux précieux Sentry, série I	3,3
Fiducie privée d'énergie Sentry, série I	2,3
Autres actifs (passifs) nets	1,0

au 31 mars 2018

Fonds	Actif net (%)
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série Z	32,8
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série Z	30,8
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série Z	14,6
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série Z	9,7
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série Z	4,6
Fiducie privée de métaux précieux Sentry, série Z	3,9
Fiducie privée d'énergie Sentry, série Z	3,7
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	(0,1)

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2019, si les actions des portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 560 000 \$ (349 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 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)
Fonds sous-jacent(s)	5 597	-	-	5 597
Total	5 597	-	-	5 597

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	7 099	-	-	7 099
Total	7 099	-	-	7 099

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	4 081	4 095
Trésorerie	39	-
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	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres	4	-
	4 125	4 095
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 d'actions	38	16
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	4
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	1	1
	39	21
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 086	4 074
*Placements au coût	4 208	4 095
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	1 844	1 934	10,71	10,43	172 157	185 538
Série F	1 644	1 530	11,04	10,63	149 002	144 021
Série P	598	610	11,28	10,76	53 040	56 654

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

Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	97	91
Distribution de gains en capital provenant des placements	65	92
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	160	1
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(127)	12
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	195	196
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	195	196
Charges		
Frais de gestion (note 5)	44	46
Frais d'administration (note 5)	7	12
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	8	21
Droits de garde	2	6
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	6	6
Autres frais	-	-
Total des charges	69	96
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(14)	(40)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	140	140

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	49	55	0,27	0,31	180 868	178 504
Série F	64	60	0,43	0,33	146 722	175 421
Série P	27	25	0,50	0,70	55 020	35 452

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

Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 934	1 567	1 530	2 159	610	10	4 074	3 736
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	49	55	64	60	27	25	140	140
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	12	765	318	191	-	600	330	1 556
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(151)	(453)	(268)	(880)	(39)	(25)	(458)	(1 358)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(139)	312	50	(689)	(39)	575	(128)	198
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(90)	367	114	(629)	(12)	600	12	338
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 844	1 934	1 644	1 530	598	610	4 086	4 074

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

Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	140	140
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(160)	(1)
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	127	(12)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	2 756	1 422
Achat de placements et de dérivés	(2 548)	(1 444)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(162)	(183)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(4)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(4)	-
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	145	(78)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	330	1 556
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(436)	(1 478)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(106)	78
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	39	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	39	-
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(4)	-

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

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

Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,9 %)			
18 823	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série I [†]	207 606	197 699
8 817	Fiducie privée d'énergie Sentry, série I [†]	74 868	57 701
28 210	Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série I [†]	314 046	328 886
9 014	Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série I [†]	96 009	102 274
51 941	Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série I [†]	619 728	585 178
7 101	Fiducie privée de métaux précieux Sentry, série I [†]	57 965	65 812
40 715	Fiducie de revenu réel à long terme Sentry, série I [†]	392 955	389 825
183 573	Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry, série I [†]	1 777 332	1 752 902
55 646	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série I [†]	667 848	600 937
		4 208 357	4 081 214
Total des titres en portefeuille (99,9 %)		4 208 357	4 081 214
Autres actifs (passifs) nets (0,1 %)			4 341
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			4 085 555

[†]Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents. Le Fonds et les fonds sous-jacents 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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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) (%)
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	3 892	1 753	45,0
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	6 430	390	6,1
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	34 504	329	1,0
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	12 822	66	0,5
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	132 717	585	0,4
Fiducie privée d'énergie Sentry	14 589	58	0,4
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	207 858	601	0,3
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	32 883	102	0,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	150 843	198	0,1

au 31 mars 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	3 842	1 648	42,9
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	5 941	395	6,6
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	41 147	298	0,7
Fiducie privée d'énergie Sentry	15 491	74	0,5
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	180 150	676	0,4
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	17 376	71	0,4
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	239 696	643	0,3
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	39 276	93	0,2
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	181 467	197	0,1

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

Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série F		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	185 538	153 974	144 021	210 499	56 654	1 000
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 091	75 103	29 675	18 377	-	58 060
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(14 472)	(43 539)	(24 694)	(84 855)	(3 614)	(2 406)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	172 157	185 538	149 002	144 021	53 040	56 654

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

Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,750	0,20
Série F	0,750	0,20
Série P payés directement par les investisseurs		0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	198
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	58
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	329
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	102
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	585
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	66
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (série I)	390
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry (série I)	1 753
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	601

Placements	2018
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série Z)	197
Fiducie privée d'énergie Sentry (série Z)	74
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série Z)	298
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série Z)	93
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série Z)	676
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série Z)	71
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (série Z)	395
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry (série Z)	1 648
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série Z)	643

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

Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 31 mars 2019

Fonds	Actif net (%)
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry, série I	43,0
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série I	14,7
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série I	14,3
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry, série I	9,5
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série I	8,1
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série I	4,8
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série I	2,5
Fiducie privée de métaux précieux Sentry, série I	1,6
Fiducie privée d'énergie Sentry, série I	1,4
Autres actifs (passifs) nets	0,1

au 31 mars 2018

Fonds	Actif net (%)
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry, série Z	40,4
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série Z	16,6
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série Z	15,8
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry, série Z	9,7
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série Z	7,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série Z	4,8
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série Z	2,3
Fiducie privée d'énergie Sentry, série Z	1,8
Fiducie privée de métaux précieux Sentry, série Z	1,8
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	(0,5)

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2019, si les actions des portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 408 000 \$ (101 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 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)
Fonds sous-jacent(s)	4 081	-	-	4 081
Total	4 081	-	-	4 081

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	4 095	-	-	4 095
Total	4 095	-	-	4 095

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	3 875	4 318
Trésorerie	15	35
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	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	35
Autres	3	-
	3 895	4 388
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	-	34
Montant à payer pour le rachat d'actions	7	42
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	4
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	1	1
	8	81
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 887	4 307
*Placements au coût	4 019	4 321
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	1 410	2 053	10,65	10,36	132 428	198 179
Série F	1 539	1 319	10,98	10,56	140 245	124 890
Série P	938	935	11,22	10,70	83 607	87 459

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

Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	93	88
Distribution de gains en capital provenant des placements	67	98
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	149	(2)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(141)	19
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	168	203
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	168	203
Charges		
Frais de gestion (note 5)	42	45
Frais d'administration (note 5)	7	13
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	8	21
Droits de garde	4	5
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	5	6
Autres frais	-	-
Total des charges	68	95
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(16)	(40)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	116	148

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	19	55	0,10	0,28	174 785	193 999
Série F	53	47	0,39	0,34	136 890	137 048
Série P	44	46	0,50	0,51	85 825	89 760

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

Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 053	1 749	1 319	1 643	935	932	4 307	4 324
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	19	55	53	47	44	46	116	148
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	172	388	236	397	-	-	408	785
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(834)	(140)	(69)	(768)	(41)	(42)	(944)	(950)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(662)	249	167	(371)	(41)	(43)	(536)	(165)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(643)	304	220	(324)	3	3	(420)	(17)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	1 410	2 053	1 539	1 319	938	935	3 887	4 307

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

Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	116	148
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(149)	2
(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	141	(19)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 836	1 004
Achat de placements et de dérivés	(3 261)	(747)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(160)	(186)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(4)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(3)	(1)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	516	201
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	443	750
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(979)	(916)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(536)	(166)
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(20)	35
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	35	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	15	35
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(3)	-

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

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

Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,7 %)			
18 795	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série I [†]	207 563	197 409
7 651	Fiducie privée d'énergie Sentry, série I [†]	65 230	50 071
28 919	Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série I [†]	322 117	337 150
8 890	Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série I [†]	94 748	100 868
58 341	Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série I [†]	697 737	657 290
6 753	Fiducie privée de métaux précieux Sentry, série I [†]	55 178	62 588
130 064	Fiducie de revenu réel à long terme Sentry, série I [†]	1 264 703	1 245 308
57 717	Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry, série I [†]	562 814	551 128
62 347	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série I [†]	748 935	673 298
		4 019 025	3 875 110
	Total des titres en portefeuille (99,7 %)	<u>4 019 025</u>	3 875 110
	Autres actifs (passifs) nets (0,3 %)		12 049
	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)		<u>3 887 159</u>

[†]Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents. Le Fonds et les fonds sous-jacents 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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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) (%)
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	6 430	1 245	19,4
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	3 892	551	14,2
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	34 504	337	1,0
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	132 717	657	0,5
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	12 822	63	0,5
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	207 858	673	0,3
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	32 883	101	0,3
Fiducie privée d'énergie Sentry	14 589	50	0,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	150 843	197	0,1

au 31 mars 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	5 941	1 416	23,8
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	3 842	627	16,3
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	41 147	336	0,8
Fiducie privée d'énergie Sentry	15 491	78	0,5
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	17 376	80	0,5
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	180 150	755	0,4
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	39 276	101	0,3
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	239 696	707	0,3
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	181 467	218	0,1

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

Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série F		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	198 179	174 036	124 890	162 042	87 459	91 416
Actions rachetables émises contre trésorerie	16 317	37 771	21 923	38 099	-	-
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(82 068)	(13 628)	(6 568)	(75 251)	(3 852)	(3 957)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	132 428	198 179	140 245	124 890	83 607	87 459

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

Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,750	0,20
Série F	0,750	0,20
Série P payés directement par les investisseurs		0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	197
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	50
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	337
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	101
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	657
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	63
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (série I)	1 245
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry (série I)	551
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	673

Placements	2018
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série Z)	218
Fiducie privée d'énergie Sentry (série Z)	78
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série Z)	336
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série Z)	101
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série Z)	755
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série Z)	80
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (série Z)	1 416
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry (série Z)	627
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série Z)	707

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

Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 31 mars 2019

Fonds	Actif net (%)
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry, série I	32,0
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série I	17,3
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série I	16,9
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry, série I	14,2
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série I	8,7
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série I	5,1
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série I	2,6
Fiducie privée de métaux précieux Sentry, série I	1,6
Fiducie privée d'énergie Sentry, série I	1,3
Autres actifs (passifs) nets	0,3

au 31 mars 2018

Fonds	Actif net (%)
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry, série Z	32,8
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série Z	17,5
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série Z	16,4
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry, série Z	14,6
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série Z	7,8
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série Z	5,1
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série Z	2,4
Fiducie privée de métaux précieux Sentry, série Z	1,9
Fiducie privée d'énergie Sentry, série Z	1,8
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	(0,3)

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2019, si les actions des portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 388 000 \$ (112 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 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)
Fonds sous-jacent(s)	3 875	-	-	3 875
Total	3 875	-	-	3 875

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	4 318	-	-	4 318
Total	4 318	-	-	4 318

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	4 631	3 463
Trésorerie	8	-
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	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	2	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres	3	-
	4 644	3 463
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 d'actions	9	11
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	4
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
	9	15
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 635	3 448
*Placements au coût	4 768	3 458
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	2 705	1 867	10,82	10,52	250 049	177 506
Série F	1 429	1 104	11,15	10,72	128 217	103 053
Série P	501	477	11,40	10,86	43 945	43 936

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

Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	105	75
Distribution de gains en capital provenant des placements	76	88
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	157	(9)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(142)	13
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	196	167
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	196	167
Charges		
Frais de gestion (note 5)	52	44
Frais d'administration (note 5)	8	12
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	8	21
Droits de garde	4	5
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	6	5
Autres frais	-	-
Total des charges	80	92
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(16)	(39)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	132	114

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	57	52	0,25	0,26	232 633	198 451
Série F	53	50	0,40	0,48	129 720	103 868
Série P	22	12	0,49	0,30	44 757	41 613

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

Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 867	1 779	1 104	1 146	477	237	3 448	3 162
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	57	52	53	50	22	12	132	114
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 556	516	482	136	47	259	2 085	911
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(775)	(480)	(210)	(227)	(45)	(32)	(1 030)	(739)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	781	36	272	(92)	2	228	1 055	172
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	838	88	325	(42)	24	240	1 187	286
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	2 705	1 867	1 429	1 104	501	477	4 635	3 448

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

Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	132	114
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	(157)	9
(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	142	(13)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	3 563	785
Achat de placements et de dérivés	(4 537)	(907)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(181)	(163)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	(4)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(3)	(1)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	(1 045)	(176)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	1 725	911
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(672)	(735)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	1 053	176
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	8	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	8	-
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	(3)	-

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

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

Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,9 %)			
23 064	Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série I [†]	254 245	242 243
11 235	Fiducie privée d'énergie Sentry, série I [†]	95 279	73 522
34 657	Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série I [†]	385 650	404 041
11 122	Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série I [†]	118 414	126 192
68 363	Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série I [†]	815 945	770 199
9 920	Fiducie privée de métaux précieux Sentry, série I [†]	81 116	91 934
222 779	Fiducie de revenu réel à long terme Sentry, série I [†]	2 139 965	2 133 021
73 163	Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série I [†]	877 043	790 105
		4 767 657	4 631 257
Total des titres en portefeuille (99,9 %)			
		4 767 657	4 631 257
Autres actifs (passifs) nets (0,1 %)			3 546
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			4 634 803

[†]Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents. Le Fonds et les fonds sous-jacents 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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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			
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	6 430	2 133	33,2
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	34 504	404	1,2
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	12 822	92	0,7
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	132 717	770	0,6
Fiducie privée d'énergie Sentry	14 589	74	0,5
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	207 858	790	0,4
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	32 883	126	0,4
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	150 843	242	0,2

au 31 mars 2018

	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			
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	5 941	1 566	26,4
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	41 147	277	0,7
Fiducie privée d'énergie Sentry	15 491	67	0,4
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	17 376	67	0,4
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	180 150	627	0,3
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	39 276	85	0,2
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	239 696	591	0,2
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	181 467	183	0,1

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

Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série F		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	177 506	174 416	103 053	111 461	43 936	22 948
Actions rachetables émises contre trésorerie	145 649	49 655	44 980	13 080	4 096	23 969
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(73 106)	(46 565)	(19 816)	(21 488)	(4 087)	(2 981)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	250 049	177 506	128 217	103 053	43 945	43 936

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

Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,750	0,20
Série F	0,750	0,20
Série P payés directement par les investisseurs		0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série I)	242
Fiducie privée d'énergie Sentry (série I)	74
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série I)	404
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série I)	126
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série I)	770
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série I)	92
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (série I)	2 133
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série I)	790

Placements	2018
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry (série Z)	183
Fiducie privée d'énergie Sentry (série Z)	67
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry (série Z)	277
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry (série Z)	85
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry (série Z)	627
Fiducie privée de métaux précieux Sentry (série Z)	67
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (série Z)	1 566
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry (série Z)	591

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

Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du Fonds étaient concentrés dans les fonds sous-jacents suivants :

au 31 mars 2019

Fonds	Actif net (%)
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry, série I	46,0
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série I	17,1
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série I	16,6
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série I	8,7
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série I	5,2
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série I	2,7
Fiducie privée de métaux précieux Sentry, série I	2,0
Fiducie privée d'énergie Sentry, série I	1,6
Autres actifs (passifs) nets	0,1

au 31 mars 2018

Fonds	Actif net (%)
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry, série Z	45,5
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, série Z	18,2
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, série Z	17,1
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, série Z	8,0
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, série Z	5,3
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, série Z	2,5
Fiducie privée d'énergie Sentry, série Z	1,9
Fiducie privée de métaux précieux Sentry, série Z	1,9
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	(0,4)

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte à l'autre risque de prix des fonds sous-jacents.

Au 31 mars 2019, si les actions des portefeuilles de placements des fonds sous-jacents avaient augmenté ou diminué de 10 % (5 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 463 000 \$ (93 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Veuillez consulter la note 10 pour une analyse des autres risques liés aux instruments financiers.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 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)
Fonds sous-jacent(s)	4 631	-	-	4 631
Total	4 631	-	-	4 631

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	3 463	-	-	3 463
Total	3 463	-	-	3 463

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	1 645	1 589
Trésorerie	2	-
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	-	-
Distributions sur placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1	-
Montant à recevoir pour la souscription d'actions	-	-
Autres	-	-
	1 648	1 589
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 d'actions	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	1
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
	-	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 648	1 588

*Placements au coût 1 664 1 635

**Placements vendus à découvert au coût - -

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	430	418	9,59	9,35	44 853	44 764
Série F	1 019	1 017	9,81	9,48	103 890	107 271
Série P	199	153	10,00	9,59	19 862	15 907

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

Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	44	41
Distribution de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge d'intérêts liée aux swaps	-	-
Charge de dividendes liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts liée aux actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés	(4)	(18)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	27	4
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	67	27
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	67	27
Charges		
Frais de gestion (note 5)	12	13
Frais d'administration (note 5)	4	11
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	7	21
Droits de garde	2	1
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	1	2
Autres frais	-	-
Total des charges	28	53
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(14)	(36)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	53	10

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	12	(3)	0,26	(0,05)	44 675	63 413
Série F	34	10	0,33	0,11	103 931	91 643
Série P	7	3	0,39	0,18	18 948	14 570

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

Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	418	615	1 017	440	153	9	1 588	1 064
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12	(3)	34	10	7	3	53	10
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	15	181	31	621	47	147	93	949
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(15)	(375)	(63)	(54)	(8)	(6)	(86)	(435)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	-	(194)	(32)	567	39	141	7	514
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	12	(197)	2	577	46	144	60	524
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	430	418	1 019	1 017	199	153	1 648	1 588

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

Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	53	10
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	4	18
(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	(27)	(4)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	102	428
Achat de placements et de dérivés	(92)	(1 133)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(44)	(41)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(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)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	(5)	(722)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	93	1 157
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(86)	(436)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	7	721
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	2	-
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,8 %)			
171 825	Fiducie de revenu réel à long terme Sentry, série I [†]	1 663 963	1 645 157
Total des titres en portefeuille (99,8 %)			
		1 663 963	1 645 157
Autres actifs (passifs) nets (0,2 %)			2 788
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			1 647 945

[†]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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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) (%)
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	6 430	1 645	25,6

au 31 mars 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	5 941	1 589	26,7

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

Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série F		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	44 764	66 279	107 271	47 131	15 907	1 000
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 714	19 385	3 321	65 973	4 840	15 619
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(1 625)	(40 900)	(6 702)	(5 833)	(885)	(712)
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	44 853	44 764	103 890	107 271	19 862	15 907

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

Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,350	0,17
Série F	0,650	0,17
Série P payés directement par les investisseurs		0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (série I)	1 645

Placements	2018
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (série Z)	1 589

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

Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent 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

au 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Obligations fédérales	97,8
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	2,2

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	98,2
Total	98,2

au 31 mars 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,8
Total	97,8

^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.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé à l'autre risque de prix, car il n'investissait pas dans des actions.

Risque de change

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change n'était pas importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019

	Moins de un an (%)	1 à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	1,2	-	-	98,2	99,4

au 31 mars 2018

	Moins de un an (%)	1 à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	2,4	95,4	97,8

Aux 31 mars 2019, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 55 000 \$ (54 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

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

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)
Fonds sous-jacent(s)	1 645	-	-	1 645
Total	1 645	-	-	1 645

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	1 589	-	-	1 589
Total	1 589	-	-	1 589

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	570	590
Trésorerie	3	-
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	-	-
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 d'actions	-	-
Autres	-	-
	573	590
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 d'actions	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	573	590
*Placements au coût	584	613
**Placements vendus à découvert au coût	-	-

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	196	179	9,72	9,50	20 133	18 809
Série F	367	401	9,94	9,64	36 878	41 688
Série P	10	10	10,14	9,75	1 000	1 000

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

Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	17	17
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)	(5)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	9	(4)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	23	8
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	23	8
Charges		
Frais de gestion (note 5)	5	6
Frais d'administration (note 5)	3	11
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	7	20
Droits de garde	2	1
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	1	1
Autres frais	-	-
Total des charges	20	44
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(14)	(36)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	17	-

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	5	(2)	0,26	(0,08)	19 276	25 192
Série F	12	2	0,29	0,05	40 658	39 719
Série P	-	-	0,38	0,13	1 000	1 000

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

Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	179	249	401	305	10	10	590	564
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5	(2)	12	2	-	-	17	-
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	16	27	3	114	-	-	19	141
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(4)	(95)	(49)	(20)	-	-	(53)	(115)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	12	(68)	(46)	94	-	-	(34)	26
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	17	(70)	(34)	96	-	-	(17)	26
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	196	179	367	401	10	10	573	590

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

Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	17	-
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	3	5
(Gain) perte de change latente sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(9)	4
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	62	120
Achat de placements et de dérivés	(19)	(192)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(17)	(17)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(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	-	-
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	37	(80)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	19	194
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(53)	(115)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(34)	79
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3	(1)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	-	1
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	3	-
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (99,6 %)			
59 740	Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry, série I [†]	584 071	570 441
Total des titres en portefeuille (99,6 %)		584 071	570 441
Autres actifs (passifs) nets (0,4 %)			2 177
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			572 618

[†]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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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			
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	3 892	570	14,6

au 31 mars 2018

	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			
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	3 842	590	15,4

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

Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série F		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	18 809	26 133	41 688	31 846	1 000	1 000
Actions rachetables émises contre trésorerie	1 698	2 836	339	11 834	-	-
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(374)	(10 160)	(5 149)	(1 992)	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	20 133	18 809	36 878	41 688	1 000	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.

Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,350	0,17
Série F	0,650	0,17
Série P payés directement par les investisseurs		0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry (série I)	570

Placements	2018
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry (série Z)	590

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

Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent 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 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Obligations fédérales	97,7
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	2,3

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	96,0
Total	96,0

au 31 mars 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,7
Total	97,7

^ALes notations proviennent de S&P Global Ratings, 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

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé à l'autre risque de prix, car il n'investissait pas dans des actions.

Risque de change

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change n'était pas importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019

	Moins de un an (%)	1 à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	3,3	-	-	96,0	99,3

au 31 mars 2018

	Moins de un an (%)	1 à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	8,1	89,6	97,7

Aux 31 mars 2019, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 14 000 \$ (15 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

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

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)
Fonds sous-jacent(s)	570	-	-	570
Total	570	-	-	570

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	590	-	-	590
Total	590	-	-	590

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2019	2018
Actif		
Actif courant		
Placements*	946	1 074
Trésorerie	-	-
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	-	-
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 d'actions	-	-
Autres	-	-
	946	1 074
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 d'actions	-	-
Dividendes à payer aux porteurs d'actions rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	1
Frais d'administration à payer	-	-
Charges à payer	-	-
	-	1
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	946	1 073

*Placements au coût 976 1 126

**Placements vendus à découvert au coût - -

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre d'actions rachetables en circulation :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	905	903	9,69	9,49	93 442	95 171
Série F	31	160	9,91	9,62	3 101	16 632
Série P	10	10	10,10	9,74	1 000	1 000

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

Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry

États financiers

États du résultat global

Exercices clos les 31 mars

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

	2019	2018
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	-	-
Distributions de revenu provenant des placements	28	28
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	(13)	(3)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	22	(14)
Gain (perte) net total sur les placements et les dérivés	37	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	37	11
Charges		
Frais de gestion (note 5)	13	13
Frais d'administration (note 5)	3	11
Coûts de communication de l'information aux porteurs de titres	8	20
Droits de garde	2	-
Honoraires d'audit	2	5
Frais juridiques	-	-
Frais d'assurance	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais liés à l'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	2	2
Autres frais	-	-
Total des charges	30	51
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	(14)	(35)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	21	(5)

États du résultat global (suite)

Exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par catégorie :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action :		Nombre moyen pondéré d'actions :	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Série A	18	(5)	0,20	(0,06)	94 153	91 301
Série F	3	-	0,17	0,02	15 359	19 389
Série P	-	-	0,37	0,11	1 000	1 000

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

Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry

États financiers

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

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	903	733	160	207	10	10	1 073	950
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	18	(5)	3	-	-	-	21	(5)
Dividendes aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Gains nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur actions rachetables								
Produit de l'émission d'actions rachetables	1	191	59	-	-	-	60	191
Réinvestissement des dividendes aux porteurs d'actions rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat d'actions rachetables	(17)	(16)	(191)	(47)	-	-	(208)	(63)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur actions rachetables	(16)	175	(132)	(47)	-	-	(148)	128
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2	170	(129)	(47)	-	-	(127)	123
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	905	903	31	160	10	10	946	1 073

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

Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars (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 d'actions rachetables	21	(5)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Gain) perte nette réalisée sur la vente de placements et de dérivés	13	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	(22)	14
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	230	76
Achat de placements et de dérivés	(65)	(188)
(Augmentation) diminution de la marge pour ventes à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	(28)	(28)
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(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)	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	-
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités d'exploitation	148	(128)
Flux de trésorerie tirés des (utilisés dans les) activités de financement		
Dividendes versés aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des dividendes réinvestis	-	-
Produit de l'émission d'actions rachetables	60	191
Montant versé au rachat d'actions rachetables	(208)	(63)
Flux de trésorerie nets tirés des (utilisés dans les) activités de financement	(148)	128
Gain (perte) de change latent sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	-	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	-	-
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2019

Nbre de parts	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS SOUS-JACENT(S) (100,0 %)			
99 097	Fiducie de revenu réel à court terme Sentry, série I [†]	975 796	946 157
Total des titres en portefeuille (100,0 %)		975 796	946 157
Autres actifs (passifs) nets (0,0 %)			112
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables (100,0 %)			946 269

[†]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 d'actions rachetables du Fonds.

Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Participation dans des entités structurées non consolidées (note 2)

Les tableaux suivants présentent 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) (%)
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry	1 960	946	48,3

au 31 mars 2018

Entités structurées non consolidées	Juste valeur du/des fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le/les fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry	2 049	1 074	52,4

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

Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Commissions (note 2)

Exercices clos les 31 mars (en milliers de dollars)

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

Transactions sur actions rachetables (note 4)

Exercices clos les 31 mars

	Série A		Série F		Série P	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Nombre d'actions rachetables à l'ouverture de l'exercice	95 171	76 930	16 632	21 560	1 000	1 000
Actions rachetables émises contre trésorerie	152	19 877	6 280	-	-	-
Actions rachetables émises contre réinvestissement des dividendes	-	-	-	-	-	-
Actions rachetables rachetées	(1 881)	(1 636)	(19 811)	(4 928)	-	-
Nombre d'actions rachetables à la clôture de l'exercice	93 442	95 171	3 101	16 632	1 000	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.

Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2019 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration fixes annuels :
Série A	1,350	0,17
Série F	0,650	0,17
Série P payés directement par les investisseurs		0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2019	2018
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

Exercices clos les 31 mars (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 %)	-	-

Opérations avec des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2019
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (série I)	946

Placements	2018
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry (série Z)	1 074

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

Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry

Notes annexes propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Les placements du fonds sous-jacent 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 31 mars 2018

Catégories	Actif net (%)
Obligations fédérales	96,3
Trésorerie et équivalents et passif, déduction faite des autres actifs	3,7

Risque de crédit

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de crédit.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de crédit du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,8
Total	97,8

au 31 mars 2018

Notation ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	96,3
Total	96,3

^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.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, le fonds sous-jacent était peu exposé à l'autre risque de prix, car il n'investissait pas dans des actions.

Risque de change

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de change.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de change du fonds sous-jacent. Aux 31 mars 2019 et 2018, les placements du fonds sous-jacent étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds et du fonds sous-jacent. Par conséquent, l'exposition du fonds sous-jacent au risque de change n'était pas importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds n'avait pas d'exposition directe importante au risque de taux d'intérêt.

Aux 31 mars 2019 et 2018, le Fonds avait une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt du fonds sous-jacent.

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

au 31 mars 2019

	Moins de un an (%)	1 à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	1,4	-	-	97,8	99,2

au 31 mars 2018

	Moins de un an (%)	1 à 3 ans (%)	3 à 5 ans (%)	Plus de 5 ans (%)	Total (%)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	14,1	82,2	96,3

Aux 31 mars 2019, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2018), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds aurait indirectement diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 23 000 \$ (24 000 \$ au 31 mars 2018). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hierarchie des justes valeurs

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

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)
Fonds sous-jacent(s)	946	-	-	946
Total	946	-	-	946

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2018

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Fonds sous-jacent(s)	1 074	-	-	1 074
Total	1 074	-	-	1 074

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018.

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

Catégorie de société Sentry Limitée

Notes annexes

1. LES FONDS

La Catégorie de société Sentry Limitée (la « Société ») est une société de placement à capital variable constituée en vertu des lois de la province de l'Ontario. La Société comprend 33 catégories d'actions (les « Fonds ») d'une société de placement à capital variable. L'adresse du siège social de la Société est le 2, rue Queen Est, vingtième étage, Toronto (Ontario) M5C 3G7.

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 24 juin 2019. CI Investments Inc. est une filiale de CI Financial Corp.

L'objectif de la Société consiste à investir dans les actifs attribuables à chaque Fonds actuellement offert en respectant l'objectif de placement de chaque Fonds. Une valeur liquidative (« VL ») distincte est calculée quotidiennement pour chaque Fonds de la Société. Les Fonds tirent leur valeur de placements en portefeuille souscrits par la Société pour le compte des Fonds.

Les présents états financiers présentent l'information financière de chacun des Fonds indiqués comme des entités publiantes distinctes.

Les états de la situation financière sont aux 31 mars 2019 et 2018. Les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les périodes d'un an closes les 31 mars 2019 et 2018.

Les Fonds suivants sont une catégorie d'actions de la Société. La « date de création » est la date à laquelle les actions d'une série du Fonds ont été créées en vertu du prospectus.

Date de création :							
	Série A	Série T4	Série T5	Série T6	Série T7	Série T8	Série B
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ SENTRY							
Portefeuille de revenu équilibré Sentry	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014
Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu canadien Sentry	28 mars 2006	-	-	-	-	-	28 mars 2006
Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry	26 janv. 2012	-	-	-	-	-	26 janv. 2012
Portefeuille de revenu prudent Sentry	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014
Catégorie d'obligations de sociétés Sentry	31 août 2012	-	-	-	-	-	31 août 2012
Portefeuille de revenu défensif Sentry	26 juin 2017	-	26 juin 2017	-	-	-	26 juin 2017
Catégorie d'actions diversifiées Sentry	31 mai 2011	-	-	-	-	-	31 mai 2011
Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie de croissance et de revenu mondial Sentry	29 mai 2012	-	-	-	-	-	29 mai 2012
Catégorie d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry	28 mai 2010	-	-	-	-	-	28 mai 2010
Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'immobilier mondial Sentry	7 juin 2013	-	-	-	-	14 déc. 2015	7 juin 2013
Portefeuille de croissance et de revenu Sentry	16 sept. 2014	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	-	16 sept. 2014
Portefeuille de croissance Sentry	16 sept. 2014	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	-	16 sept. 2014
Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie du marché monétaire Sentry	28 mars 2006	-	-	-	-	-	28 mars 2006
Catégorie de métaux précieux Sentry	15 avr. 2008	-	-	-	-	-	15 avr. 2008
Catégorie mandat de croissance réelle Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-

Catégorie de société Sentry Limitée

Notes annexes (suite)

Date de création :							
	Série A	Série T4	Série T5	Série T6	Série T7	Série T8	Série B
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ SENTRY (suite)							
Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'occasions de ressources Sentry	28 mars 2000	-	-	-	-	-	28 mars 2000
Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	12 juin 2014	-	-	-	-	-	12 juin 2014
Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry	29 mai 2012	-	-	-	-	-	29 mai 2012
Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry	18 avr. 2016	-	-	-	-	-	18 avr. 2016
	Série B4	Série B5	Série B6	Série B7	Série B8	Série E	Série EF
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ SENTRY (suite)							
Portefeuille de revenu équilibré Sentry	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	-	-
Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu canadien Sentry	-	-	-	-	-	18 janv. 2019	18 janv. 2019
Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Portefeuille de revenu prudent Sentry	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	-	-
Catégorie d'obligations de sociétés Sentry	-	-	-	-	-	18 janv. 2019	18 janv. 2019
Portefeuille de revenu défensif Sentry	-	26 juin 2017	-	-	-	-	-
Catégorie d'actions diversifiées Sentry	-	-	-	-	-	18 janv. 2019	18 janv. 2019
Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de croissance et de revenu mondial Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry	-	-	-	-	-	18 janv. 2019	18 janv. 2019
Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'immobilier mondial Sentry	-	-	-	-	14 déc. 2015	18 janv. 2019	18 janv. 2019
Portefeuille de croissance et de revenu Sentry	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	-	-	-
Portefeuille de croissance Sentry	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	-	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie du marché monétaire Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de métaux précieux Sentry	-	-	-	-	-	18 janv. 2019	18 janv. 2019
Catégorie mandat de croissance réelle Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'occasions de ressources Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	-	-	-	-	-	18 janv. 2019	18 janv. 2019

Catégorie de société Sentry Limitée

Notes annexes (suite)

Date de création :							
	Série B4	Série B5	Série B6	Série B7	Série B8	Série E	Série EF
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ SENTRY (suite)							
Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry	-	-	-	-	-	18 janv. 2019	18 janv. 2019
Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry	-	-	-	-	-	-	-
	Série F	Série FT4	Série FT5	Série FT6	Série FT7	Série FT8	Série I
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ SENTRY (suite)							
Portefeuille de revenu équilibré Sentry	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014
Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu canadien Sentry	15 avr. 2008	-	-	-	-	-	21 août 2008
Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry	26 janv. 2012	-	-	-	-	-	26 janv. 2012
Portefeuille de revenu prudent Sentry	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014
Catégorie d'obligations de sociétés Sentry	31 août 2012	-	-	-	-	-	31 août 2012
Portefeuille de revenu défensif Sentry	26 juin 2017	-	26 juin 2017	-	-	-	26 juin 2017
Catégorie d'actions diversifiées Sentry	31 mai 2011	-	-	-	-	-	31 mai 2011
Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie de croissance et de revenu mondial Sentry	29 mai 2012	-	-	-	-	-	29 mai 2012
Catégorie d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry	28 mai 2010	-	-	-	-	-	28 mai 2010
Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'immobilier mondial Sentry	7 juin 2013	-	-	-	-	14 déc. 2015	7 juin 2013
Portefeuille de croissance et de revenu Sentry	16 sept. 2014	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	-	16 sept. 2014
Portefeuille de croissance Sentry	16 sept. 2014	16 sept. 2014	-	16 sept. 2014	-	-	16 sept. 2014
Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie du marché monétaire Sentry	15 avr. 2008	-	-	-	-	-	21 août 2008
Catégorie de métaux précieux Sentry	15 avr. 2008	-	-	-	-	-	21 août 2008
Catégorie mandat de croissance réelle Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie d'occasions de ressources Sentry	15 avr. 2008	-	-	-	-	-	21 août 2008
Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	12 juin 2014	-	-	-	-	-	12 juin 2014
Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry	4 juill. 2016	-	-	-	-	-	-
Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry	29 mai 2012	-	-	-	-	-	29 mai 2012
Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry	18 avr. 2016	-	-	-	-	-	18 avr. 2016

Catégorie de société Sentry Limitée

Notes annexes (suite)

Date de création :				
	Série O	Série P	Série PT8	Série X
CATÉGORIE DE SOCIÉTÉ SENTRY (suite)				
Portefeuille de revenu équilibré Sentry	-	25 mars 2015*	-	-
Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry	-	4 juill. 2016*	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry	-	4 juill. 2016*	-	-
Catégorie de revenu canadien Sentry	18 janv. 2019	25 mars 2015*	-	-
Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry	-	25 mars 2015*	-	-
Portefeuille de revenu prudent Sentry	-	25 mars 2015*	-	-
Catégorie d'obligations de sociétés Sentry	18 janv. 2019	25 mars 2015*	-	-
Portefeuille de revenu défensif Sentry	-	26 juin 2017*	-	-
Catégorie d'actions diversifiées Sentry	18 janv. 2019	25 mars 2015*	-	-
Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry	-	4 juill. 2016*	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry	-	4 juill. 2016*	-	-
Catégorie de croissance et de revenu mondial Sentry	-	25 mars 2015*	-	-
Catégorie d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry	18 janv. 2019	25 mars 2015*	-	-
Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité mondiaux Sentry	-	4 juill. 2016*	-	-
Catégorie d'immobilier mondial Sentry	18 janv. 2019	25 mars 2015*	14 déc. 2015 ^A	-
Portefeuille de croissance et de revenu Sentry	-	25 mars 2015*	-	-
Portefeuille de croissance Sentry	-	25 mars 2015*	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry	-	4 juill. 2016*	-	-
Catégorie du marché monétaire Sentry	-	25 mars 2015*	-	4 juin 2010
Catégorie de métaux précieux Sentry	18 janv. 2019	25 mars 2015*	-	-
Catégorie mandat de croissance réelle Sentry	-	4 juill. 2016*	-	-
Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry	-	4 juill. 2016*	-	-
Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry	-	4 juill. 2016*	-	-
Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry	-	4 juill. 2016*	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry	-	4 juill. 2016*	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry	-	4 juill. 2016*	-	-
Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry	-	4 juill. 2016*	-	-
Catégorie d'occasions de ressources Sentry	-	25 mars 2015*	-	-
Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	18 janv. 2019	25 mars 2015*	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre en devises Sentry	-	4 juill. 2016*	-	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry	-	4 juill. 2016*	-	-
Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry	18 janv. 2019	25 mars 2015*	-	-
Catégorie de croissance et de revenu américain neutre en devises Sentry	-	18 avr. 2016*	-	-

*Vers le 24 septembre 2018, les actions de série O ont été redésignées comme actions de série P.

^AVers le 24 septembre 2018, les actions de série O8 ont été redésignées comme actions de série PT8.

Catégorie de société Sentry Limitée

Notes annexes (suite)

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*.

Transition à la norme IFRS 9

Le 1^{er} avril 2018, les Fonds ont adopté l'IFRS 9, *Instruments financiers* (l'« IFRS 9 »), et l'ont appliquée rétrospectivement, sans retraitement. Selon cette nouvelle norme, les actifs financiers sont comptabilisés au coût amorti ou à la juste valeur, les changements de la juste valeur étant comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN ») ou par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAERG »), en fonction du modèle économique des Fonds pour la gestion des actifs financiers et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers.

Lors de la transition à la norme IFRS 9, les actifs et passifs financiers des Fonds précédemment classés à la JVRN ou comme détenus à des fins de transaction conformément à la norme IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation* (« IAS 39 »), continuent d'être comptabilisés à la JVRN en vertu de l'IFRS 9. Aucun changement n'a été apporté aux caractéristiques d'évaluation des actifs et passifs financiers des Fonds en raison de l'adoption de la norme IFRS 9.

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.

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 comptabilisées en tant que passifs financiers à la JVRN. Les contrats de dérivés dont la juste valeur est négative sont présentés en tant que passifs à la JVRN.

Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables correspondent au montant du rachat, qui est proche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui est proche de la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés et le solde net est présenté dans les états de la situation financière si, et seulement si, les Fonds ont un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et s'ils ont l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

b. Juste valeur des instruments financiers

À la clôture, les titres cotés sont évalués au dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans

l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des conditions actuelles du marché. Les titres non cotés sont évalués selon les cotes fournies par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. Les bons de souscription non cotés, le cas échéant, sont évalués en fonction d'un modèle d'établissement des cours prenant en compte des facteurs comme la valeur de marché du titre sous-jacent, le prix d'exercice et les modalités du bon de souscription. Les titres à revenu fixe, les débentures et les autres instruments de créance, y compris les placements à court terme, sont évalués au cours fourni par des courtiers en valeurs mobilières reconnus. Les fonds sous-jacents sont évalués chaque jour ouvrable selon la valeur liquidative présentée par les gestionnaires des fonds sous-jacents.

La juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire afin de garantir qu'elles sont raisonnables. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente liée à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres pour lesquels il n'existe aucun prix sur le marché.

c. Trésorerie

La trésorerie est constituée de fonds déposés.

d. Coût des placements

Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est déterminé selon le coût moyen, commissions et coûts de transaction non compris. Le coût moyen n'inclut pas l'amortissement des primes ou des escomptes sur les titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro.

e. Opérations de placement et constatation des revenus

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération. Le coût des placements acquis comprend la juste valeur de la contrepartie payée pour les placements, moins les commissions de courtage, lesquelles sont incluses à titre de charge dans les états du résultat global.

Le revenu de dividendes et les distributions tirés des fonds sous-jacents sont comptabilisés à la date ex-dividende.

Les distributions provenant de titres de fiducies de revenu et de fonds sous-jacents sont traitées à titre de revenu, gains en capital ou remboursement de capital, selon les meilleurs renseignements dont dispose le gestionnaire.

Les intérêts aux fins des distributions représentent les intérêts en trésorerie sur les placements détenus, comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. L'escompte sur les obligations à forte décote est amorti de façon linéaire. Les gains ou les pertes réalisés à la vente de placements et la plus-value ou la moins-value latente des placements sont déterminés selon le coût moyen.

Les distributions et les redevances provenant des placements qui sont traitées comme un remboursement de capital aux fins de l'impôt sur le résultat servent à réduire le coût moyen des placements sous-jacents figurant à l'annexe du portefeuille.

f. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds.

Catégorie de société Sentry Limitée

Notes annexes (suite)

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 actions

La valeur liquidative par action de chaque série est calculée à la fin de chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto en divisant la valeur liquidative totale de chaque série du Fonds par le nombre d'actions de cette série en circulation.

La valeur liquidative de chaque série est basée sur le calcul de la quote-part des actifs du Fonds revenant à cette série, moins la quote-part du passif collectif du Fonds 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.

Aux 31 mars 2019 et 2018, il n'y a pas de différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des transactions avec les porteurs d'actions et l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables utilisé aux fins de présentation de l'information financière en IFRS.

i. Classement des actions

Les actions 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 d'actions rachetables, par action

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action dans les états du résultat global est déterminée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables de chaque série d'un Fonds par le nombre moyen pondéré d'actions de cette série en circulation au cours de l'exercice.

l. Contrats de change à terme

Le Fonds peut utiliser des contrats de change à terme, de temps à autre, afin de chercher à réduire au minimum le risque associé aux variations défavorables du taux de change entre le dollar canadien et d'autres devises. Les contrats de change à terme détenus par le Fonds, le cas échéant, sont négociés hors cote. Ces contrats sont évalués en fonction du gain ou de la perte qui découlerait du dénouement de la position à la fin de chaque jour ouvrable. Les gains sur les contrats de change à terme en cours sont présentés au poste « Gain (perte) latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme » dans les états de la situation financière. Au moment de la conclusion d'un contrat, le gain ou la perte est inclus dans le poste « Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés » dans les états du résultat global.

m. Options

Les primes versées pour l'achat d'options figurent dans l'inventaire du portefeuille à titre d'actif et sont évaluées à la juste valeur. Lorsqu'une option position acheteur arrive à expiration, le Fonds subit une perte correspondant au coût de l'option. Pour une opération de liquidation des options de vente

position acheteur, le Fonds réalise un gain ou une perte selon que le produit est supérieur ou inférieur au montant de la prime payée lors de l'achat. À l'exercice d'une option d'achat position acheteur, le coût du titre acheté est le prix d'exercice de l'option majoré du montant de la prime payée au moment de l'achat.

Les primes reçues de la vente d'options figurent dans l'inventaire du portefeuille et sont évaluées à la juste valeur. Lorsqu'une option position vendeur arrive à expiration sans être exercée, les primes reçues de la vente d'options sont comptabilisées en tant que gain réalisé. Lorsqu'une option d'achat position vendeur est exercée, la différence entre le produit de la vente plus le montant de la prime reçue de la vente d'options et le coût du titre est comptabilisée en tant que gain ou perte réalisé. Lorsqu'une option de vente position vendeur est exercée, le coût du titre acquis correspond au prix d'exercice de l'option moins les primes reçues de la vente d'options.

Les gains et les pertes réalisés au titre des options sont inclus dans le poste « Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés » dans les états du résultat global.

n. Titres détenus en garantie

Aux termes d'une vente à découvert, le Fonds emprunte des titres auprès d'un prêteur et les vend ensuite sur le marché libre. À une date ultérieure, le Fonds rachète les mêmes titres et les rend au prêteur. Dans l'intervalle, des actifs du Fonds sont déposés en garantie auprès du prêteur, et le Fonds verse au prêteur des frais sur prêts de titres sur les titres empruntés et paie toute distribution sur les titres empruntés. Les options de vente position vendeur exigent qu'un Fonds verse et maintienne un montant minimal en garantie de son obligation d'acheter les titres sous-jacents.

o. Participations dans des entreprises associées, des coentreprises, des filiales et des entités structurées

Les filiales sont des entités, y compris les investissements dans d'autres entités d'investissement, sur lesquelles un Fonds exerce un contrôle. Un Fonds contrôle une entité lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité, et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci. Les entreprises associées et les coentreprises sont des participations dans des entités sur lesquelles un Fonds exerce une influence notable ou un contrôle conjoint. Une entité structurée est une entité qui a été conçue de telle sorte que les droits de vote ou droits similaires ne sont pas les facteurs dominants pour déterminer qui contrôle l'entité, ou de telle sorte que les droits de vote sont uniquement liés à des tâches administratives et que les activités pertinentes sont régies par des dispositions contractuelles.

Le gestionnaire a déterminé que les fonds sous-jacents détenus par les Fonds répondent généralement à la définition d'une entité structurée. Les Fonds comptabilisent leurs investissements dans des entités structurées non consolidées à la JVRN.

Les Fonds qui investissent dans des fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités des documents de placement du fonds sous-jacent concerné et sont sensibles au risque de prix du marché découlant des incertitudes entourant les valeurs futures de ces fonds sous-jacents. Tous les fonds sous-jacents du portefeuille d'investissement sont gérés par des gestionnaires de portefeuille qui sont rémunérés pour leurs services par le fonds sous-jacent concerné. Cette rémunération est généralement constituée de frais calculés en fonction de l'actif et est reflétée dans l'évaluation de chacun des fonds sous-jacents, sauf lorsque les Fonds investissent dans certaines catégories ou séries des fonds sous-jacents pour lesquelles la rémunération des gestionnaires de portefeuille est négociée et payée à l'extérieur de chacun des fonds sous-jacents. Les fonds sous-jacents financent leurs activités en émettant des actions rachetables qui donnent droit aux porteurs à une participation égale du fonds sous-jacent concerné. Les Fonds peuvent demander le rachat de leurs placements dans les fonds sous-jacents sur une base quotidienne.

Les placements des Fonds dans les fonds sous-jacents sont comptabilisés à la JVRN et inclus au poste « Placements » dans les états de la situation financière. Tout gain (perte) latent découlant de ces placements est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global, jusqu'au moment où ces placements sont vendus.

Catégorie de société Sentry Limitée

Notes annexes (suite)

À ce moment, les gains (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Gain (perte) net réalisé sur la vente de placements et de dérivés ».

L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans les fonds sous-jacents est égale à la juste valeur totale de leurs investissements dans ces entités structurées non consolidées.

Des renseignements supplémentaires se rapportant à la participation de chaque Fonds dans des entités structurées non consolidées figurent dans les notes annexes propres au Fonds, le cas échéant.

p. Retenues d'impôts

Un Fonds peut, de temps à autre, être assujéti à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées séparément dans les états du résultat global.

q. Taxe de vente harmonisée

Certaines provinces, y compris l'Ontario, l'Île-du-Prince-Édouard, la Nouvelle-Écosse, le Nouveau-Brunswick et Terre-Neuve-et-Labrador (chacune, une juridiction fiscale participante), ont harmonisé leur taxe de vente provinciale (« TVP ») avec la taxe fédérale sur les produits et services (« TPS »). La taxe de vente harmonisée (« TVH ») correspond au taux de 5 % de la TPS fédérale combiné à celui de la TVP des provinces concernées. La province de Québec perçoit également la taxe de vente du Québec (« TVQ ») de 9,975 %. La TVH à verser ou à recevoir est calculée selon le lieu de résidence des porteurs d'actions 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 actionnaires entre les provinces. Il est calculé selon le taux de TVH ou, si la province concernée n'applique pas la TVH, selon le taux de TPS ou de la TVQ. Tous les montants à ce titre sont inscrits au poste « Taxe de vente harmonisée » des états du résultat global.

r. Opérations autres qu'en espèces

Les opérations autres qu'en espèces figurant dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent le réinvestissement des distributions des fonds 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.

s. Reclassement de données comparatives

Au 31 mars 2019, certaines données comparatives ont été reclassées conformément à la présentation actuelle des états financiers. Les modifications à la présentation n'ont aucun effet sur l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables du Fonds.

3. ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

La préparation des états financiers conformément aux IFRS exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de clôture et sur les montants présentés des revenus et des charges pour la période de présentation de l'information financière. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation de leurs états financiers :

Évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés non cotés sur un marché actif

De temps à autre, les Fonds peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des titres non cotés, des titres privés ou des dérivés. Les titres non cotés sont évalués selon les cotes fournies par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. La juste valeur des titres privés est établie à l'aide de modèles d'évaluation

fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire afin de garantir qu'elles sont raisonnables. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente liée à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres privés.

Dans la mesure du possible, les modèles d'évaluation font appel à des données observables. Néanmoins, le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre à l'entité que le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités et les corrélations. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers.

Les Fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question.

4. ACTIONS RACHETABLES

Les actions rachetables émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds.

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité d'actions rachetables et cessibles de chaque série. En général, il n'existe aucune restriction ni exigence de capital particulière pour les Fonds, sauf en ce qui a trait au montant minimal des souscriptions/rachats. Les changements pertinents relatifs aux souscriptions et aux rachats d'actions de chaque Fonds sont indiqués dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables. Conformément aux politiques et aux objectifs de gestion des risques décrits aux notes 1 et 10, les Fonds s'efforcent d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés, tout en maintenant une liquidité suffisante pour régler les rachats en utilisant une facilité d'emprunt à court terme ou en cédant des placements au besoin.

L'information se rapportant aux opérations sur les actions rachetables figure dans les notes annexes propres à chaque Fonds.

Afin d'établir chacune des séries, le gestionnaire a effectué des placements initiaux dans certains Fonds.

Au 31 mars 2019, le gestionnaire détenait des placements dans les Fonds suivants :

Fonds	2019 (en \$)	2018 (en \$)
Portefeuille de revenu équilibré Sentry	-	11 487
Catégorie mandat privé de rendement équilibré Sentry	-	153 324
Catégorie mandat privé d'actions de revenu canadiennes Sentry	11 926	156 668
Catégorie de revenu canadien Sentry	31 028	-
Catégorie de revenu équilibré prudent Sentry	-	14 943
Portefeuille de revenu prudent Sentry	-	11 139
Catégorie d'obligations de sociétés Sentry	56 086	117 599
Portefeuille de revenu défensif Sentry	62 329	199 281
Catégorie d'actions diversifiées Sentry	81 743	48 854
Catégorie mandat privé de rendement équilibré mondial Sentry	11 999	157 583
Catégorie mandat privé d'actions de revenu mondiales Sentry	3 044 733	2 708 257
Catégorie de croissance et de revenu mondial Sentry	13 549	11 971
Catégorie d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry	43 086	11 571

Catégorie de société Sentry Limitée

Notes annexes (suite)

Fonds (suite)	2019 (en \$)	2018 (en \$)
Catégorie mandat privé de titres à revenu fixe de qualité		
mondiaux Sentry	10 915	1 664 501
Catégorie d'immobilier mondial Sentry	92 168	143 743
Portefeuille de croissance Sentry	47 786	809 942
Catégorie mandat privé d'actions de revenu internationales Sentry	180 571	196 423
Catégorie du marché monétaire Sentry	11 068	21 045
Catégorie de métaux précieux Sentry	31 247	14 895
Catégorie mandat de croissance réelle Sentry	12 555	164 379
Catégorie de revenu réel 1941-1945 Sentry	165 048	159 764
Catégorie de revenu réel 1946-1950 Sentry	164 146	158 715
Catégorie de revenu réel 1951-1955 Sentry	166 752	161 101
Catégorie mandat de revenu réel à long terme Sentry	146 749	142 334
Catégorie mandat de revenu réel à moyen terme Sentry	148 786	144 851
Catégorie mandat de revenu réel à court terme Sentry	148 264	144 514
Catégorie d'occasions de ressources Sentry	16 599	20 239
Catégorie de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	31 094	-
Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines neutre		
en devises Sentry	182 731	192 329
Catégorie mandat privé d'actions de revenu américaines Sentry	13 764	175 706
Catégorie de croissance et de revenu américain Sentry	31 738	13 338
Catégorie de croissance et de revenu américain neutre		
en devises Sentry	26 457	161 532

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 actions des séries I, O, P et PT8.

Le 1^{er} septembre 2018, la proposition relative aux frais d'administration qui a été approuvée par les actionnaires durant l'assemblée extraordinaire qui s'est tenue le 3 mai 2018 est entrée en vigueur. Depuis le 1^{er} septembre 2018, le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation du Fonds (à part les taxes, les coûts d'emprunt et les nouveaux droits gouvernementaux) en échange des frais d'administration. Le plus récent prospectus simplifié et la notice annuelle ainsi que leurs modifications, qui sont accessibles au www.sedar.com, contiennent de plus amples renseignements sur les frais d'administration.

Le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation des Fonds (à part certains coûts de fonds, certaines taxes, certains coûts d'emprunt et certains nouveaux droits gouvernementaux) en échange de frais d'administration annuels fixes. Les frais d'administration sont calculés selon un pourcentage annuel fixe de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que la série I) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ.

Des frais d'administration négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs des actions de série I.

La Catégorie 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.

Le gestionnaire peut accorder une remise sur les frais de gestion en fonction de plusieurs facteurs, y compris l'ampleur du placement, le niveau prévu de mouvements sur un compte et les actifs administrés. Le montant de toute remise sur les frais de gestion est versé directement aux actionnaires par le gestionnaire. Le gestionnaire calcule la remise sur les frais de gestion chaque jour ouvrable où elles sont versées aux actionnaires concernés. Toutes les remises sur frais de gestion sont automatiquement réinvesties dans des actions supplémentaires du Fonds, à moins que les actionnaires demandent de les recevoir au comptant.

Un Fonds qui investit dans des parts ou des actions des fonds sous-jacents ne paiera pas de frais de gestion et d'administration en double sur la portion des actifs qui sont investis dans des parts ou des actions des fonds sous-jacents. Au cours de la période de présentation de l'information financière, un Fonds pourrait recevoir des rabais sur frais de gestion ou d'administration du gestionnaire des fonds sous-jacents relativement à ses placements dans les fonds sous-jacents. Les rabais sur frais de gestion ou d'administration, le cas échéant, sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ».

Voir la section des frais de gestion et d'administration dans les notes annexes propres au Fonds pour obtenir les ratios des frais de gestion/d'administration de chaque série.

6. PRÊT DE TITRES

Certains Fonds ont conclu une entente de prêt de titres avec leur dépositaire. La valeur de marché totale de tous les titres prêtés par un Fonds ne pourra pas dépasser 50 % de ses actifs. Un Fonds recevra une garantie correspondant à au moins 102 % de la valeur des titres prêtés. La garantie se composera généralement de trésorerie et d'obligations émises ou garanties par le gouvernement du Canada ou une province, par le gouvernement des États-Unis ou une de ses agences officielles, mais peut aussi comprendre des obligations d'autres gouvernements bénéficiant d'une notation convenable. Pour les Fonds qui participent au programme, la valeur des titres prêtés et des garanties reçues de même que le rapprochement entre le revenu brut tiré des prêts de titres et le revenu tiré des prêts de titres par chaque Fonds sont indiqués dans les notes annexes propres au Fonds. Les revenus procurés par ces prêts de titres figurent au poste « Revenu tiré des prêts de titres » des états du résultat global et toute garantie en trésorerie reçue ou garantie en trésorerie à verser est inscrite au poste « Garantie en trésorerie reçue pour les titres prêtés » ou au poste « Garantie en trésorerie à verser pour le prêt de titres » des états de la situation financière.

7. IMPÔTS SUR LE REVENU

La Société répond à la définition de société de placement à capital variable au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La Société calcule, aux fins fiscales, son résultat net et ses gains ou pertes en capital nets réalisés en tant qu'entité individuelle. Les pertes nettes d'un Fonds peuvent servir à réduire les gains nets d'un autre Fonds afin de diminuer le résultat net ou les gains en capital nets de la Société dans son ensemble. En tant que société de placement à capital variable, la Société est assujettie à l'impôt de la partie IV. Les dividendes imposables qu'elle reçoit de sociétés canadiennes imposables sont assujettis à un impôt de 38 1/3 %. Cet impôt est entièrement remboursable au moment du versement aux actionnaires de dividendes imposables. La Société est également assujettie à l'impôt de la partie I sur ses autres revenus et ses gains en capital imposables de l'année. La totalité des impôts versés sur le montant net des gains en capital réalisés imposables est recouvrable lorsque ces gains sont distribués aux actionnaires sous forme de dividendes sur les gains en capital ou par voie de rachat d'actions à la demande des actionnaires, tant que la Société est admissible à titre de

Catégorie de société Sentry Limitée

Notes annexes (suite)

société de placement à capital variable. Par conséquent, la Société ne comptabilise pas de charges d'impôts exigibles au titre des dividendes reçus de sociétés canadiennes imposables ni des gains en capital. Les revenus d'intérêts et les dividendes étrangers, déduction faite des frais applicables, sont imposés au plein taux d'imposition des sociétés de placement à capital variable. Des crédits pour les impôts étrangers payés sont accordés, sous réserve de certaines limites. Les impôts sur le revenu (le cas échéant) sont imputés aux Fonds de la Société sur une base raisonnable.

Certains Fonds peuvent être assujettis à un impôt étranger sur le résultat, les gains en capital à la vente de titres et certaines transactions en devises dans les pays où ils investissent. Les éventuels impôts étrangers sont comptabilisés conformément à la réglementation fiscale et aux taux établis par les autorités fiscales des pays où les Fonds investissent. Lorsque les gains en capital à l'étranger sont assujettis à l'impôt, les Fonds comptabilisent un passif estimatif correspondant au montant qui serait à payer en cas de cession des titres à la date d'évaluation. Les impôts à payer et à recouvrer sont inclus dans les états de la situation financière.

Au 31 mars 2019, la Catégorie de société Sentry Limitée n'a pas de pertes autres qu'en capital reportées (18 733 097 \$ au 31 mars 2018) ni de pertes en capital reportées (néant au 31 mars 2018).

8. RÉINVESTISSEMENT DES DIVIDENDES

Lorsqu'un dividende est versé aux actionnaires, il l'est dans la même monnaie que les actions. Les dividendes sont réinvestis automatiquement sans frais dans le même Fonds ou versés en trésorerie aux actionnaires. Le gestionnaire peut modifier la politique de distributions à son gré.

9. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les Fonds peuvent détenir une participation directe ou indirecte dans CI Financial Corp. ou ses filiales ou dans d'autres fonds gérés par le gestionnaire 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 désignent l'achat d'un titre d'un émetteur auprès d'un autre fonds géré par le gestionnaire ou sa vente à un autre fonds. Ces opérations sont réalisées par des intermédiaires du marché et selon les conditions qui prévalent sur le marché. Le Comité d'examen indépendant passe en revue ces opérations au cours de ses réunions habituelles. Au cours des exercices clos les 31 mars 2019 et 2018, certains Fonds ont effectué des opérations entre fonds.

10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Gestion des risques

Les activités de placement exposent le Fonds à divers risques financiers. L'exposition du Fonds aux risques financiers est principalement liée à ses placements, y compris les instruments dérivés. La gestion du risque du Fonds comprend l'obligation de veiller au respect des directives en matière de placements. Le gestionnaire gère les effets potentiels des risques financiers sur le rendement du Fonds en employant et en supervisant des conseillers en placements professionnels et expérimentés qui surveillent régulièrement les positions du Fonds et l'évolution du marché et assurent la diversification des portefeuilles de placements dans les limites des directives de placement. Les portefeuilles de placements du Fonds sont surveillés quotidiennement par le gestionnaire.

Risque de concentration

Le Fonds a l'intention de maintenir une perspective à long terme tout en mettant l'accent sur des sociétés de qualité qui procurent des rendements solides aux actionnaires de façon constante. Le gestionnaire choisit des placements qui correspondent aux objectifs de placement de chaque Fonds et, dans certains cas, il arrive qu'un Fonds soit exposé au risque de détenir des placements concentrés dans un titre ou une catégorie d'actifs en particulier.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie à un instrument financier ne puisse pas respecter ses obligations financières. La juste valeur d'un titre de créance tient compte de la notation de l'émetteur. La valeur comptable des titres de créance telle que présentée dans l'inventaire du portefeuille représente l'exposition au risque de crédit de chaque Fonds. L'exposition au risque de crédit pour les dérivés se fonde sur le gain latent de chaque Fonds sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. La notation d'une contrepartie à un dérivé est indiquée dans l'inventaire du portefeuille ou dans les notes annexes propres au Fonds des états financiers de chaque Fonds, le cas échéant. L'exposition au risque de crédit des autres actifs du Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

Les Fonds investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents et peuvent être exposés au risque de crédit indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés.

Les notations des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés proviennent de S&P Global Ratings, le cas échéant, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

Les notations peuvent être 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 dans les annexes des dérivés de l'inventaire du portefeuille.

Notations selon le tableau des risques de crédit	Notation selon les annexes des dérivés
AAA/Aaa/A++	A-1+
AA/Aa/A+	A-1, A-2, A-3
A	B, B-1
BBB/Baa/B++	B-2
BB/Ba/B+	B-3
B	C
CCC/Caa/C++	-
CC/Ca/C+	-
C et moins	D
Aucune notation	AN

Le risque de crédit lié aux instruments financiers dérivés est réduit davantage par la conclusion de conventions-cadres de compensation avec des courtiers approuvés par le gestionnaire, avec lesquels le Fonds effectue un nombre important de transactions sur dérivés. Ces conventions prévoient le règlement sur une base nette de tous les instruments financiers couverts par la convention en cas de défaillance ou de résiliation d'un seul contrat. Ces conventions-cadres de compensation diminuent l'exposition du Fonds au risque de crédit, car elles procurent une protection contre la perte en cas de faillite ou d'autres circonstances qui font en sorte que la contrepartie est incapable de respecter ses obligations.

Les soldes de trésorerie, à l'exception des soldes de trésorerie soumise à restrictions et des comptes sur marge, présentés dans les états de la situation financière sont conservés par le dépositaire. Le gestionnaire surveille régulièrement la notation du dépositaire. Au 31 mars 2019, la notation du dépositaire était AA- (AA- au 31 mars 2018).

Toutes les opérations effectuées par un Fonds portant sur des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison en utilisant des courtiers approuvés. Le risque de 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.

Catégorie de société Sentry Limitée

Notes annexes (suite)

Risque de liquidité

Le risque de liquidité représente le risque que le Fonds puisse ne pas générer suffisamment de trésorerie pour régler la totalité de ses obligations au moment où elles viennent à échéance, ou qu'il puisse les régler uniquement selon des modalités significativement désavantageuses. Les demandes de rachat des porteurs d'actions constituent le principal risque de liquidité du Fonds. Le Fonds investit la majorité de ses actifs dans des placements qui sont négociés sur un marché actif et qui peuvent être vendus facilement.

Le Fonds investit principalement dans des titres négociables et dans d'autres instruments financiers qui, dans des conditions de marché normales, peuvent facilement être convertis en trésorerie. En outre, la politique du Fonds consiste à conserver suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour respecter les exigences normales liées à son exploitation et répondre aux demandes de rachat prévues. Toutefois, il n'y a aucune garantie qu'un marché de négociation actif pour les placements existera en tout temps ni que les cours auxquels les titres sont négociés reflètent avec précision leur valeur. La faible négociation d'un titre pourrait rendre difficile la liquidation rapide des placements.

Le Fonds est exposé aux rachats quotidiens au comptant d'actions du Fonds. Toutefois, il conserve des placements liquides et des positions d'équivalents de trésorerie suffisants pour conserver une liquidité adéquate. L'inventaire du portefeuille de chaque Fonds présente les titres pour lesquels aucun cours de marché publié ne peut être obtenu ou qui pourraient être illiquides.

Les créateurs et charges à payer du Fonds sont généralement exigibles dans les 90 jours. Le gestionnaire surveille le niveau de liquidité du Fonds quotidiennement.

Risque de marché

Les placements des Fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des conditions du marché.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix représente la perte éventuelle que pourrait entraîner une variation de la juste valeur des instruments financiers, à l'exception des pertes découlant de taux d'intérêt ou de change, qu'elles soient liées à des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou à tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. Les placements du Fonds sont soumis aux fluctuations normales du marché et aux risques inhérents aux placements dans le secteur des titres de capitaux propres et des titres de créance. La valeur maximale du risque découlant des instruments financiers correspond à la juste valeur de ces instruments, à l'exception des titres vendus à découvert, des options vendues et des contrats à terme standardisés, pour lesquels les pertes éventuelles peuvent être illimitées.

Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires à court terme et, par conséquent, leur exposition à l'autre risque de prix est minime.

Risque de change

Le risque de change s'entend du risque que la valeur d'un instrument financier varie en raison des fluctuations des taux de change. Le Fonds peut investir dans des instruments financiers libellés dans des devises autres que le dollar canadien. Ainsi, le Fonds est exposé au risque que les variations du taux de change entre le dollar canadien et ces devises aient une incidence positive ou négative sur la valeur des placements du Fonds.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque de change indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont libellés en monnaies autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la valeur de marché des placements portant intérêt du Fonds varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché. L'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt est concentrée dans les placements en titres de créance (notamment les obligations, les débiteures ou les placements à court terme), le cas échéant. Les autres actifs et passifs sont à court terme ou ne portent pas intérêt. Le Fonds est également exposé aux risques liés à l'incidence des fluctuations des taux d'intérêt du marché sur ses placements. L'excédent de la trésorerie et des équivalents de trésorerie est investi dans des dépôts à un jour.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Hierarchie des justes valeurs

Les Fonds doivent classer les instruments financiers évalués 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.

Les renseignements au sujet de l'exposition aux risques liés aux instruments financiers de chaque Fonds, y compris le risque de concentration et le classement de la hiérarchie des justes valeurs, sont présentés dans les notes annexes propres au Fonds de chaque Fonds.

Avis juridiques

Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais des exemplaires supplémentaires de ces états financiers en composant le **1 800 792-9374**, en envoyant un courriel à **servicefrancais@ci.com**, ou en communiquant avec votre représentant.

Certains noms, mots, phrases, illustrations ou logos contenus dans ce document peuvent constituer des noms de commerce, des marques déposées ou non déposées, ou des marques de service de CI Investments Inc. Fonds CI, Placements CI, le logo de Placements CI, Cambridge, Fonds Harbour, Gestionnaires mondiaux et Série G5|20 sont des marques déposées de CI Investments Inc. Portefeuilles FNB Mosaïque CI, Mandats privés CI, Série Portefeuilles Sélect, Financière CI, Gestionnaires américains, Fonds Signature, Gestion de placements Sentry, le logo Gestion de placements Sentry, Signature Gestion mondiale d'actifs et Partenaire de confiance en matière de patrimoine sont des marques de commerce de CI Investments Inc.

Gestion de placements Sentry, Cambridge Gestion mondiale d'actifs, Harbour Advisors et Signature Gestion mondiale d'actifs sont des divisions de CI Investments Inc.

Ce document, ainsi que tout autre renseignement au sujet des fonds, est disponible à l'adresse **www.ci.com**, ou à **www.sedar.com**.

